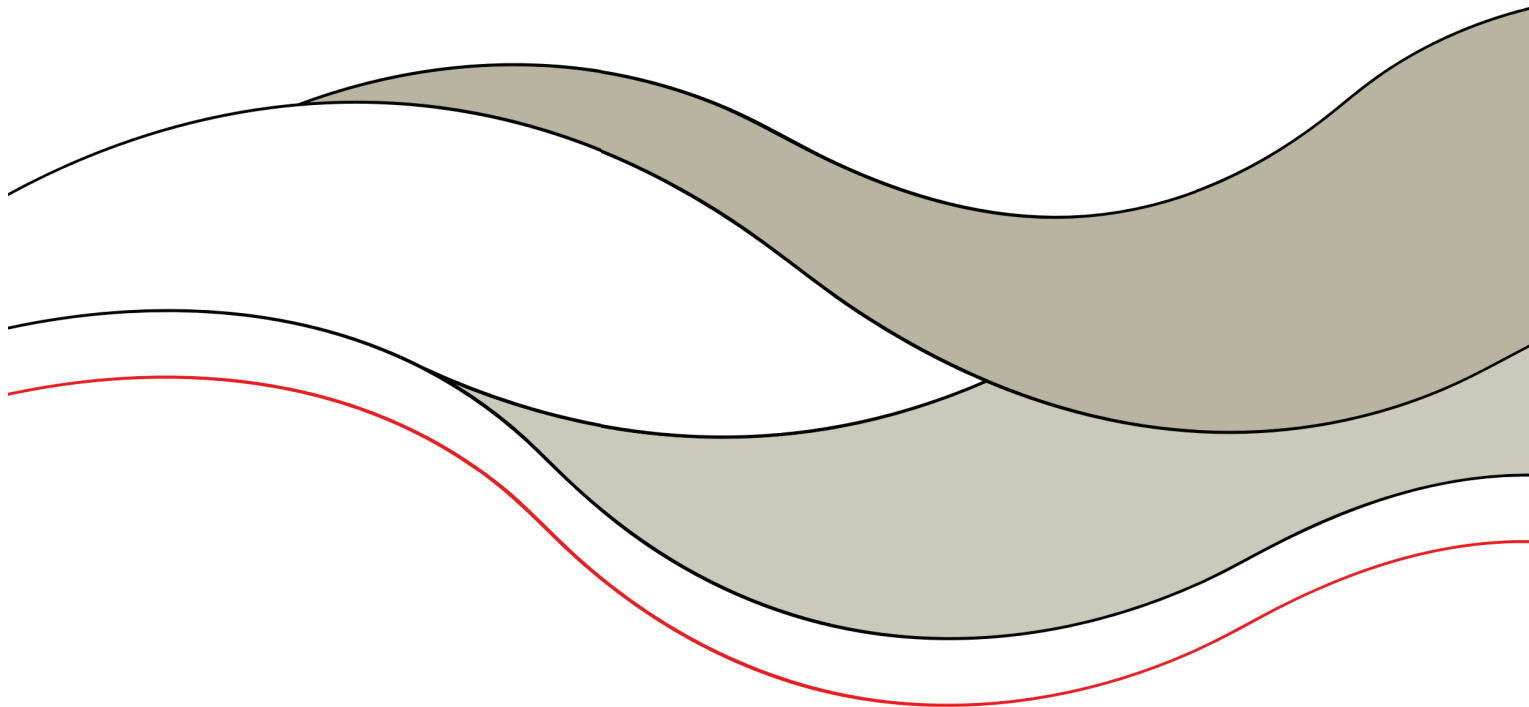


Halbjahresbericht 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. November 2025



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)

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

¹ Fällig am 30. Oktober 2025

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	7
Bericht des Verwaltungsrats	9
UBS (Lux) Bond SICAV	11
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) ¹	14
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) ¹	18
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	22
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	40
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	49
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	63
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	72
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	88
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	106
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	121
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	134
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	148
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	166
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	187
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	202
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	213
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	230
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	242
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	255
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	268
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	284
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	300
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	317
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	332
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	352
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	357

¹ Fällig am 30. Oktober 2025

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-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-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
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
(EUR hedged) P-acc	LU0390864923
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)

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
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692
I-A2-acc	LU0838526746
(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262

I-B-acc	LU0913264429	K-B-mdist	LU2204822436
(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831	(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462	P-acc	LU0151774972
I-X-acc	LU0912930210	(EUR hedged) P-acc	LU2595231684
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235	P-dist	LU2895767114
I-X-UKdist	LU1336831943	P-mdist	LU2566276635
K-B-mdist	LU2204823756	Q-acc	LU0396352592
K-X-acc	LU1525457625	QL-acc	LU3122169900
(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

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 – EUR Corporates (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

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

- UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- 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, Grossbritannien

- 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)
- 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 der Gesellschaft

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*
- *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)*
- *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

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

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

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

Zum 30. November 2025 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 SDG Corporates Sustainable (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)	USD

UBS (Lux) Bond SICAV

Währung des Subfonds

– 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 Gesamtvermögen 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.

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 seiner Aktionäre zur Folge hätten.

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 558 735 436.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-272 959 168.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	16 285 776 267.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	285 418 227.88*
Andere liquide Mittel (Margins)	56 243 381.13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	58 873 595.21
Forderungen aus Zeichnungen	1 668 343.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	154 497 345.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 175 074.91
Andere Aktiva	150 346.11
Sonstige Forderungen	24 421 115.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	595 831.22
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 120 076.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	13 416 734.23
TOTAL Aktiva	16 886 356 339.37
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 978 421.35
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-15 639 031.55
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 243 669.22
Kontokorrentkredit	-34 712 263.11
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-38 579.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 961.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-62 623 096.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-21 275 892.10
Sonstige Verbindlichkeiten	-824 164.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 290 131.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-505 245.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-804 429.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 599 806.01
TOTAL Passiva	-148 938 885.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16 737 417 453.85

* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 360 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 2 002 000.00 dienen.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 681 176.74
Zinsen auf Wertpapiere	269 906 711.09
Dividenden	641 573.46
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	41 750 200.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	1 963 190.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 741 701.18
TOTAL Erträge	330 684 553.31
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-46 294 381.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 297 470.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 610 824.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-950 025.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-746 556.24
TOTAL Aufwendungen	-77 899 257.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	252 785 296.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	216 179 252.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-204 300.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	10 641 524.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	489 094.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	78 697 138.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 035 089.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	22 944 131.91
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	329 781 931.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	582 567 227.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	406 685 479.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-186 175.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 086 147.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 228 826.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-38 730 642.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	9 779 955.13
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	365 233 642.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	947 800 870.23

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16 414 484 117.50*
Zeichnungen	2 132 912 845.83
Rücknahmen	-2 684 413 657.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-551 500 811.86
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-73 366 722.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	252 785 296.11
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	329 781 931.56
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	365 233 642.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	947 800 870.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16 737 417 453.85

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums 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 9.

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 12)	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	-18 030 037.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 532 547.94
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	13 101 419.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77 314.09
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

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

Jährliche Ausschüttung¹

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 9.

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 12)	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	-3 039 521.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 024 297.33
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	3 267 418.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-59 499.07
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

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 Ausschüttung¹

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		789 574 043.36	770 734 599.51	819 088 568.34
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		13 396.3490	13 396.3490	42 651.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.26	132.40	119.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140.26	132.85	119.84
Klasse F-dist²	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		1 617 000.3750	1 569 129.5190	1 650 219.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.77	88.59	80.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.77	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		85.06	80.29	72.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.06	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		72.52	69.28	63.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		72.52	69.52	63.67
Klasse I-B-acc	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		271 368.0000	264 123.0000	595 858.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.33	93.57	84.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.33	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		57.33	57.65	55.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.33	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		70.32	67.66	63.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		70.32	67.89	63.41
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		1 347 245.6750	1 180 296.7890	1 213 610.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59.80	59.59	56.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		59.80	59.79	56.73
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		1.2000	1.2000	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 702 366.28	6 339 932.85	5 762 591.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 702 366.28	6 361 488.62	5 762 591.43
Klasse K-1-mdist	LU2179105015			
Aktien im Umlauf		2.5000	2.5000	2.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		2 831 866.98	2 787 936.01	2 728 716.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2 831 866.98	2 797 415.00	2 728 716.99

	ISIN	30.11.2025	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		58.80	57.66	55.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		58.80	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		57.88	57.00	55.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.88	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		91.15	85.84	77.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.15	86.13	77.32
Klasse P-acc LU0626906662				
Aktien im Umlauf		472 997.5240	467 293.4750	648 788.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.09	118.63	108.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.09	119.03	108.36
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0626907470				
Aktien im Umlauf		25 046.5640	25 950.7750	39 980.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.93	89.12	84.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		91.93	89.42	84.77
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0626907397				
Aktien im Umlauf		126 609.9270	150 971.0650	189 759.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.15	98.04	90.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.15	98.37	90.95
Klasse P-dist LU0725271786				
Aktien im Umlauf		59 552.4210	65 097.5990	101 644.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.87	63.42	60.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		63.87	63.64	60.63
Klasse P-mdist LU0626906746				
Aktien im Umlauf		1 764 618.3200	2 136 466.7740	2 510 936.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		49.35	48.70	47.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		49.35	48.87	47.91
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU2199720918				
Aktien im Umlauf		36 788.6440	36 983.5750	39 146.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		53.98	53.35	52.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		53.98	53.53	52.25
Klasse (HKD) P-mdist LU2184895089				
Aktien im Umlauf		65 831.6840	88 732.3580	93 370.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		544.38	541.36	530.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		544.38	543.20	530.76
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0626907124				
Aktien im Umlauf		478 670.0680	524 207.2850	667 975.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		52.24	51.83	51.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		52.24	52.01	51.07
Klasse Q-acc LU1240770955				
Aktien im Umlauf		278 279.0970	321 348.0080	520 040.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.91	102.97	93.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.91	103.32	93.50

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799		
Aktien im Umlauf	98 469.1970	92 643.9890	84 031.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	83.75	80.95	76.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	83.75	81.23	76.55
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872		
Aktien im Umlauf	116 716.0500	131 636.8180	190 470.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	92.00	88.03	81.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	92.00	88.33	81.18
Klasse Q-dist	LU1240771094		
Aktien im Umlauf	111 606.6900	132 339.9980	118 194.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	65.48	64.96	62.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	65.48	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	56.72	56.95	55.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	56.72	57.14	55.09
Klasse Q-mdist	LU1240771177		
Aktien im Umlauf	236 514.3090	321 623.9950	458 576.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	56.15	55.25	54.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	56.15	55.44	54.02
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513		
Aktien im Umlauf	49 603.8820	54 014.6280	62 386.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	55.81	55.21	54.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	55.81	55.40	54.08
Klasse U-X-acc	LU0626906829		
Aktien im Umlauf	6 456.5450	5 402.9250	3 169.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10 208.19	9 611.10	8 654.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	10 208.19	9 643.78	8 654.60

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-dist war bis zum 13.6.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	11.69
Indien	9.79
Hongkong	9.10
Grossbritannien	8.11
Sri Lanka	6.55
Britische Jungferninseln	6.32
Singapur	5.44
Pakistan	4.93
China	4.06
Luxemburg	4.00
Vereinigte Staaten	3.61
Südkorea	3.45
Philippinen	3.15
Thailand	2.91
Japan	2.82
Mongolei	2.47
Indonesien	2.46
Mauritius	1.42
Niederlande	1.37
Jersey	0.81
Bermuda	0.81
Australien	0.72
Vietnam	0.15
Macau	0.15
Venezuela	0.14
Argentinien	0.13
Ghana	0.11
Kolumbien	0.11
Ägypten	0.11
Chile	0.11
TOTAL	97.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.39
Länder- & Zentralregierungen	15.97
Banken & Kreditinstitute	15.76
Gastgewerbe & Freizeit	5.75
Energie- & Wasserversorgung	5.13
Diverse Dienstleistungen	4.37
Immobilien	4.26
Anlagefonds	3.89
Verkehr & Transport	2.86
Baugewerbe & Baumaterial	2.52
Versicherungen	2.01
Bergbau, Kohle & Stahl	1.29
Chemie	1.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.08
Internet, Software & IT-Dienste	0.98
Telekommunikation	0.94
Detailhandel, Warenhäuser	0.76
Erdöl	0.65
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.46
Diverse Handelsfirmen	0.40
Nichteisenmetalle	0.34
Landwirtschaft & Fischerei	0.25
Maschinen & Apparate	0.23
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.17
Elektronik & Halbleiter	0.15
Diverse Konsumgüter	0.13
TOTAL	97.00

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	832 191 593.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-66 312 321.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	765 879 272.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 582 851.44
Andere liquide Mittel (Margins)	1 061 553.74
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 258 078.19
Forderungen aus Zeichnungen	997.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 497 023.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	50 562.36
Sonstige Forderungen	1 034 720.00
TOTAL Aktiva	798 365 058.84
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-25 820.47
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-642 395.37
Kontokorrentkredit	-3 236.86
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-15.03
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 248 800.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 406 372.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-395 987.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 836.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 550.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-464 374.73
TOTAL Passiva	-8 791 015.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	789 574 043.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	403 565.21
Zinsen auf Wertpapiere	19 811 845.59
Dividenden	95.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	271 944.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	193 483.34
TOTAL Erträge	20 680 933.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 575 799.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-98 438.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 650.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-127.15
TOTAL Aufwendungen	-2 726 015.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 954 917.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 444 946.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	701 516.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-529 937.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 420 747.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	690 497.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	837 877.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	18 792 795.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 692 701.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 768 516.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-55 500.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 754 720.70
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 650 997.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 443 793.57

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	770 734 599.51
Zeichnungen	64 933 308.87
Rücknahmen	-77 433 809.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 500 500.75
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-14 103 848.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 954 917.98
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	837 877.98
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 650 997.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 443 793.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	789 574 043.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 396.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 396.3490
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 569 129.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 359.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186 488.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 617 000.3750
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 034 656.9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 520.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 029 136.9250
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	264 123.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 659.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 414.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	271 368.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	827 247.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 247.3310
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 000.0000

Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 180 296.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 801.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 347 245.6750
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.5000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 359.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 359.9800
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 651.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 026.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 625.4980
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	187 021.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 021.1600
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	467 293.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 641.4140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 937.3650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	472 997.5240
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 950.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-924.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 046.5640
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 971.0650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 970.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 331.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 609.9270
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 097.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 612.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 552.4210

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 136 466.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 616.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-406 465.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 764 618.3200
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 983.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-514.9310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 788.6440
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 732.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 369.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 270.6390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 831.6840
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	524 207.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	982.9480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 520.1650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	478 670.0680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	321 348.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 715.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 784.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 279.0970
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 643.9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 773.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 948.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 469.1970
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 636.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 832.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 753.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 716.0500
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 339.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 915.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 648.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 606.6900
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 480.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 024.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 705.2490
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	321 623.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 109.6860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 514.3090

Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 014.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 410.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 603.8820
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 402.9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 548.6200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-495.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 456.5450

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2025	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 Ausschüttung¹

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-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
(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
(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
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
(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

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(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
(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
(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
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
(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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	927 703.00	15 612.48	0.00
TOTAL China		15 612.48	0.00
Total Aktien		15 612.48	0.00
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	12 000 000.00	11 899 740.00	1.51
TOTAL USD		11 899 740.00	1.51
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 899 740.00	1.51
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	1 000 000.00	45 000.00	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	1 500 000.00	1 066 500.00	0.13
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	750 000.00	270 000.00	0.03
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	3 000 000.00	3 003 900.00	0.38
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 600 000.00	1 593 314.00	0.20
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	2 100 000.00	2 046 723.30	0.26
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	250 000.00	246 250.00	0.03
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	4 455 000.00	4 482 130.95	0.57
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25	444 000.00	43 290.00	0.01
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	8 000 000.00	780 000.00	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	500 000.00	493 345.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.37500% 24-07.11.54	800 000.00	853 400.00	0.11
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	1 240 000.00	1 199 057.76	0.15
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 750 000.00	1 820 000.00	0.23
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	3 240 000.00	2 930 515.20	0.37
USD DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	2 000 000.00	2 000 000.00	0.25
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.25000% 22-15.09.27	4 000 000.00	4 026 800.00	0.51
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	500 000.00	500 000.00	0.06
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	2 100 000.00	2 052 750.00	0.26
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	7 400 000.00	7 575 750.00	0.96
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	2 575 000.00	2 529 937.50	0.32
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 650 000.00	2 398 250.00	0.30
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 000 000.00	882 500.00	0.11
USD GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	1 400 000.00	1 417 398.15	0.18
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	2 400 000.00	2 364 000.00	0.30
USD HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	1 000 000.00	1 052 500.00	0.13
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	251 562.50	0.03
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	6 050 000.00	3 915 673.44	0.50
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	250 000.00	245 000.00	0.03
USD KIOXIA HOLDINGS CORP-REG-S 6.25000% 25-24.07.30	1 150 000.00	1 182 568.64	0.15
USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	2 500 000.00	2 587 550.00	0.33
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 150 000.00	66 125.00	0.01
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	9 000 000.00	6 290 727.00	0.80
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	3 000 000.00	270 000.00	0.03
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	1 625 000.00	146 250.00	0.02
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	2 000 000.00	180 000.00	0.02
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	4 600 000.00	4 478 681.61	0.57
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	9 050 000.00	8 992 941.73	1.14
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	5 150 000.00	5 354 228.40	0.68
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	7 150 000.00	7 129 205.41	0.90
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31	1 400 000.00	1 474 398.91	0.19
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 750 000.00	2 138 741.65	0.27
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	2 940 000.00	3 120 075.00	0.40
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00	265 937.50	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 6.62500% 25-25.02.30	1 000 000.00		1 027 500.00	0.13
USD MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	3 650 000.00		3 672 812.50	0.47
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	4 600 000.00		4 743 750.00	0.60
USD NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	2 600 000.00		2 674 750.00	0.34
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	1 400 000.00		1 431 313.75	0.18
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.50200% 25-16.07.35	1 100 000.00		1 148 163.02	0.15
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00		942 500.00	0.12
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	11 800 000.00		11 809 856.54	1.50
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00		1 669 735.07	0.21
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	8 375 000.00		8 391 750.00	1.06
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	1 100 000.00		902 880.00	0.11
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	680 000.00		753 250.09	0.10
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	9 075 000.00		8 712 000.00	1.10
USD RKP OVERSEAS 2019 A-REG-S *DEFAULTED* 5.90000% 20-05.09.28	500 000.00		82 839.47	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	4 500 000.00		770 929.45	0.10
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.08.31	250 000.00		229 123.75	0.03
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	2 000 000.00		2 042 320.00	0.26
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	5 000 000.00		4 862 500.00	0.62
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	825 000.00		830 115.00	0.10
USD SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31	1 000 000.00		978 305.63	0.12
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	8 479 715.00		7 981 531.75	1.01
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	20 221 333.00		17 516 729.71	2.22
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	7 575 360.00		6 874 639.20	0.87
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	14 656 496.00		13 447 335.08	1.70
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	7 406 526.00		5 620 627.41	0.71
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	3 800 000.00		2 492 146.87	0.32
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	2 250 000.00		2 252 812.50	0.29
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	3 915 000.00		3 888 612.24	0.49
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	8 500 000.00		8 035 065.06	1.02
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	600 000.00		579 150.00	0.07
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	6 000 000.00		6 240 000.00	0.79
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	900 000.00		943 875.00	0.12
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	9 750 000.00		9 725 625.00	1.23
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	3 790 000.00		3 685 775.00	0.47
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 200 000.00		1 195 696.05	0.15
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	3 000 000.00		2 916 658.25	0.37
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	5 100 000.00		5 059 303.69	0.64
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	8 200 000.00		8 191 969.59	1.04
TOTAL USD			260 086 925.32	32.94

Total Notes, fester Zins **260 086 925.32** **32.94**

Notes, variabler Zins

USD

USD DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	690 000.00		721 745.30	0.09
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	3 015 000.00		3 030 075.00	0.38
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	13 500 000.00		8 551 125.00	1.08
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	9 209 000.00		9 164 480.62	1.16
USD MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	800 000.00		829 959.36	0.11
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRUP INC-SUB COCO 6.350%/VAR 25-PRP	2 365 000.00		2 396 447.60	0.30
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	650 000.00		684 450.00	0.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	6 000 000.00		6 413 195.63	0.81
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	6 750 000.00		7 160 728.50	0.91
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	1 935 000.00		1 976 157.45	0.25
TOTAL USD			40 928 364.46	5.18

Total Notes, variabler Zins **40 928 364.46** **5.18**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AVATION GROUP S PTE LTD-REG-S 8.50000% 25-15.05.31	1 500 000.00		1 465 935.85	0.19
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	5 800 000.00		5 758 994.00	0.73
USD CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	5 553 000.00		5 520 626.01	0.70
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	900 000.00		847 575.00	0.11
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	800 000.00		815 000.00	0.10
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	2 500 000.00		2 528 125.00	0.32
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	500 000.00		503 820.73	0.06
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	1 500 000.00		1 517 607.86	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	1 800 000.00		2 002 543.65	0.25
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00		1 456 875.00	0.18
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	3 000 000.00		172 500.00	0.02
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	4 000 000.00		240 000.00	0.03
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	2 203 000.00		1 261 944.49	0.16
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	200 000.00		197 555.47	0.02
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	6 500 000.00		6 613 750.00	0.84
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	7 905 000.00		7 974 168.75	1.01
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	200 000.00		145 266.00	0.02
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	21 650 000.00		21 189 937.50	2.68
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	5 200 000.00		4 982 120.00	0.63
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	700 000.00		683 375.00	0.09
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	4 335 000.00		4 410 862.50	0.56
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 000 000.00		2 983 634.28	0.38
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	18 695 000.00		130 865.00	0.02
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 825 000.00		2 867 375.00	0.36
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	4 000 000.00		3 926 686.00	0.50
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	3 275 000.00		3 356 875.00	0.43
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	2 500 000.00		1 878 400.00	0.24
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	13 900 000.00		2 953 750.00	0.37
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	3 250 000.00		662 187.50	0.08
USD WOORI BANK-REG-S 4.75000% 24-24.01.27	2 000 000.00		2 017 540.00	0.26
TOTAL USD			91 065 895.59	11.53
Total Medium-Term Notes, fester Zins			91 065 895.59	11.53

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	2 400 000.00		2 361 000.00	0.30
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	7 200 000.00		6 854 256.00	0.87
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	1 446 000.00		1 421 882.17	0.18
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	7 700 000.00		7 589 659.00	0.96
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	2 500 000.00		2 456 250.00	0.31
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31	1 000 000.00		992 409.46	0.13
TOTAL USD			21 675 456.63	2.75
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			21 675 456.63	2.75

Anleihen, fester Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	2 250 000.00		101 250.00	0.01
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 4.85000% 19-PRP	2 166 000.00		1 732 800.00	0.22
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	1 320 000.00		1 208 460.00	0.15
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	6 950 000.00		6 828 375.00	0.87
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	1 000 000.00		1 005 000.00	0.13
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	9 500 000.00		403 750.00	0.05
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	800 000.00		78 000.00	0.01
USD CITY OF ULAANBAATAR MONGOLIA-REG-S 7.75000% 24-21.08.27	2 600 000.00		2 661 750.00	0.34
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	1 500 000.00		1 500 021.31	0.19
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	4 475 000.00		4 575 687.50	0.58
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 000 000.00		182 000.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.40000% 20-27.05.25	5 000 000.00		465 000.00	0.06
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	350 000.00		31 850.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	1 000 000.00		91 000.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	5 450 000.00		495 950.00	0.06
USD CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	10 390 250.00		9 485 155.32	1.20
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	3 000 000.00		3 022 500.00	0.38
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	5 100 000.00		3 364 521.00	0.43
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	225 000.00		222 750.00	0.03
USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	3 400 000.00		3 511 222.61	0.44
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26	800 000.00		798 608.00	0.10
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	6 900 000.00		5 901 354.37	0.75
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28	2 995 000.00		3 021 206.25	0.38
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	5 400 000.00		5 339 018.34	0.68
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S (PIK) STEP DOWN 17-29.12.26	2 900 000.00		2 442 857.44	0.31
USD JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26	1 950 000.00		1 935 375.00	0.25
USD JERA CO INC-REG-S 4.54400% 25-02.09.30	3 300 000.00		3 311 187.00	0.42
USD JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD-REG-S 5.33200% 25-02.04.30	3 000 000.00		3 082 500.00	0.39

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 25-28.12.27	161 921.00		4 250.43	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	242 882.00		5 950.61	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	404 804.00		8 096.08	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	485 766.00		9 715.32	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	728 648.00		14 572.96	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	682 725.00		13 797.87	0.00
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	1 500 000.00		1 497 300.00	0.19
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	1 320 000.00		1 326 243.60	0.17
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	2 925 000.00		168 187.50	0.02
USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	900 000.00		51 750.00	0.01
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.62500% 25-07.01.31	800 000.00		831 400.00	0.11
USD LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	1 830 000.00		1 871 293.40	0.24
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	400 000.00		346 000.00	0.04
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	4 225 000.00		3 269 093.75	0.41
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	3 200 000.00		2 232 000.00	0.28
USD MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.62500% 25-19.05.30	1 885 000.00		1 976 893.75	0.25
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	3 000 000.00		2 972 240.53	0.38
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	5 820 721.00		1 935 447.94	0.25
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	4 000.00		3 990.00	0.00
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	6 000 000.00		5 797 500.00	0.73
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28	500 000.00		505 625.00	0.06
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	1 000 000.00		992 100.00	0.13
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	11 800 000.00		8 768 206.32	1.11
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26	500 000.00		491 706.37	0.06
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	10 380 000.00		1 660 800.00	0.21
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	10 253 000.00		1 640 480.00	0.21
USD RKP OVERSEAS 2019 A-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-04.03.29	300 000.00		49 667.42	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	8 820 000.00		1 511 183.68	0.19
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	1 000 000.00		1 031 590.00	0.13
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 7.50000% 25-16.10.30	1 000 000.00		985 000.00	0.13
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	5 650 000.00		5 056 750.00	0.64
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	384 856.00		268 255.42	0.03
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	2 831 409.00		421 370.29	0.05
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	6 572 311.00		985 452.31	0.13
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	6 340 444.00		942 570.41	0.12
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	5 397 940.00		809 313.14	0.10
USD TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	1 443 000.00		693 015.18	0.09
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	2 000 000.00		1 989 000.00	0.25
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	4 100 000.00		4 069 701.00	0.52
USD TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 500 000.00		1 088 055.00	0.14
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	1 500 000.00		1 389 750.00	0.18
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	8 200 000.00		8 230 750.00	1.04
USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	3 700 000.00		1 138 120.00	0.14
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	3 800 000.00		3 790 500.00	0.48
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	820 657.00		21 747.41	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	1 429 021.00		32 167.26	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	1 907 384.00		42 897.06	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	2 675 605.00		26 756.05	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	873 175.00		1 309.76	0.00
TOTAL USD			139 768 711.96	17.70
Total Anleihen, fester Zins			139 768 711.96	17.70

Anleihen, variabler Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	7 500 000.00		132 750.00	0.02
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	9 000 000.00		8 775 000.00	1.11
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	3 900 000.00		2 610 589.80	0.33
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	2 000 000.00		2 001 177.86	0.25
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	5 415 000.00		5 502 993.75	0.70
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	4 650 000.00		4 617 450.00	0.59
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	4 400 000.00		2 640 000.00	0.33
USD HANWHIA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	4 000 000.00		4 152 000.00	0.52
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	9 725 000.00		9 542 656.25	1.21
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	17 000 000.00		16 835 780.00	2.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NETWORK I21 LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	2 800 000.00		2 779 000.00	0.35
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	23 010 000.00		11 134 778.30	1.41
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	2 750 000.00		2 822 084.58	0.36
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	2 900 000.00		464 000.00	0.06
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	1 615 000.00		1 619 715.80	0.20
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	2 500 000.00		2 495 000.00	0.32
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS COR-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	3 435 000.00		3 374 887.50	0.43
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	5 930 000.00		6 085 662.50	0.77
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	5 630 000.00		5 665 187.50	0.72
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDING CORP-REG-S 8.950%/VAR 25-PRP	200 000.00		206 500.00	0.03
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-29.04.61	5 000 000.00		4 705 150.00	0.60
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	13 000 000.00		12 339 263.08	1.56
USD STANDARD CHARTERED PLC-SUB-REG-S COCO 7.750%/VAR 22-PRP	500 000.00		519 064.37	0.06
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	4 000 000.00		4 164 400.00	0.53
TOTAL USD			115 185 091.29	14.59
Total Anleihen, variabler Zins			115 185 091.29	14.59

Wandelanleihen, fester Zins

HKD

HKD DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	12 000 000.00		1 593 031.95	0.20
TOTAL HKD			1 593 031.95	0.20

USD

USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	2 400 000.00		2 424 984.00	0.30
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	7 700 000.00		7 478 933.00	0.95
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	4 800 000.00		5 043 504.00	0.64
TOTAL USD			14 947 421.00	1.89
Total Wandelanleihen, fester Zins			16 540 452.95	2.09

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	1 400 000.00		1 399 104.00	0.18
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	2 400 000.00		2 641 440.00	0.33
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	2 500 000.00		2 360 500.00	0.30
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.25	121 450.00		2 639.11	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	161 921.00		1 399.00	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	202 411.00		1 012.06	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	323 843.00		1 411.96	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	323 843.00		1 441.10	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	404 804.00		3 376.07	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	404 804.00		1 886.39	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	763 686.00		3 306.76	0.00
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	3 799 667.00		204 232.10	0.03
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	6 199 866.00		61 936.66	0.01
TOTAL USD			6 683 685.21	0.85
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			6 683 685.21	0.85
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			703 849 935.89	89.14

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

Notes, fester Zins

USD

USD GOLOMT BANK-REG-S 11.00000% 24-20.05.27	2 450 000.00		2 532 687.50	0.32
USD IIFL FINANCE LTD-REG-S 8.75000% 25-24.07.28	2 400 000.00		2 436 000.00	0.31
TOTAL USD			4 968 687.50	0.63
Total Notes, fester Zins			4 968 687.50	0.63

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 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25	1 500 000.00	1 500 132.10	0.19
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	5 185 000.00	5 262 774.99	0.67
TOTAL USD		6 762 907.09	0.86
Total Medium-Term Notes, fester Zins		6 762 907.09	0.86

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	750 000.00	719 224.99	0.09
USD CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33	1 000 000.00	1 003 080.00	0.13
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	4 550 000.00	4 680 812.50	0.59
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	6 350 000.00	6 540 500.00	0.83
TOTAL USD		12 943 617.49	1.64
Total Anleihen, fester Zins		12 943 617.49	1.64

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	1 550 000.00	1 649 711.50	0.21
TOTAL USD		1 649 711.50	0.21
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 649 711.50	0.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		26 324 923.58	3.34

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% 05.08.25-02.12.25	5 000 000.00	4 999 450.00	0.63
TOTAL USD		4 999 450.00	0.63
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 999 450.00	0.63
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h)		4 999 450.00	0.63

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) BD SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	70 600.00	8 254 552.00	1.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	22 450 411.00	2.84
TOTAL Luxemburg		30 704 963.00	3.89
Total Investment Fonds, open end		30 704 963.00	3.89
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		30 704 963.00	3.89
Total des Wertpapierbestandes		765 879 272.47	97.00

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-90.00	-9 843.75	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-36.00	-11 250.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-37.00	-2 312.50	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-309.00	-2 414.22	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-25 820.47	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-25 820.47	0.00
Total Derivative Instrumente		-25 820.47	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des
					NR Kursgewinn	
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	vermögens
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
INR	707 468 208.00	USD	7 970 000.00	15.12.2025	-66 114.57	-0.01
SGD	27 849 500.00	USD	21 488 131.93	13.1.2026	33 475.92	0.01
CHF	14 537 200.00	USD	18 423 510.60	13.1.2026	-299 916.82	-0.04
AUD	2 009 700.00	USD	1 311 124.26	13.1.2026	607.44	0.00
EUR	75 343 800.00	USD	87 695 059.82	13.1.2026	-328 374.04	-0.04
USD	18 304.46	AUD	28 100.00	13.1.2026	-36.42	0.00
AUD	6 195 000.00	USD	4 024 701.31	13.1.2026	18 776.77	0.00
USD	332 642.02	SGD	431 500.00	13.1.2026	-813.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-642 395.37	-0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 644 405.18	1.47
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 236.86	0.00
Andere Aktiva und Passiva					12 721 818.41	1.61
Total des Nettovermögens					789 574 043.36	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		85 801 588.29	78 833 710.71	102 870 802.22
Klasse I-A2-dist	LU2548502090			
Aktien im Umlauf		18 276.3390	14 586.5430	21 009.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.10	106.88	103.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.10	106.88	103.76
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		69 517.0000	39 310.0000	116 812.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.73	131.73	123.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.73	131.73	123.00
Klasse P-acc	LU1377678724			
Aktien im Umlauf		115.0000	115.0000	115.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.14	108.02	101.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.14	108.02	101.99
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		4 670.9630	4 758.9930	6 978.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 962.16	13 254.08	12 367.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		13 962.16	13 254.08	12 367.72
Klasse U-X-dist²	LU2883978210			
Aktien im Umlauf		850.0000	878.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 532.23	10 259.44	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 532.23	10 259.44	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.10.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	15.94
Hongkong	12.36
Singapur	11.63
Cayman-Inseln	10.61
Vereinigte Staaten	7.17
Philippinen	6.50
Britische Jungferninseln	5.58
Grossbritannien	5.30
Japan	4.77
Indonesien	4.15
China	3.79
Malaysia	3.61
Indien	2.68
Thailand	2.57
Australien	1.83
Niederlande	0.44
Jersey	0.26
Bermuda	0.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.23
TOTAL	99.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.73
Banken & Kreditinstitute	24.59
Länder- & Zentralregierungen	11.75
Versicherungen	5.95
Verkehr & Transport	4.97
Internet, Software & IT-Dienste	4.31
Elektrische Geräte & Komponenten	3.67
Telekommunikation	3.62
Chemie	2.79
Erdöl	2.69
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.86
Bergbau, Kohle & Stahl	1.14
Computer & Netzwerkausrüster	1.09
Städte, Gemeinden	0.83
Elektronik & Halbleiter	0.72
Diverse Dienstleistungen	0.68
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.58
Maschinen & Apparate	0.44
Detailhandel, Warenhäuser	0.24
TOTAL	99.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	85 008 939.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	492 568.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	85 501 508.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	230 580.72
Andere liquide Mittel (Margins)	133 026.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	783 322.33
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 671.19
Andere Aktiva	9 082.38
TOTAL Aktiva	86 661 191.00
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 328.13
Kontokorrentkredit	-62.62
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-849 660.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 164.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 387.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 551.84
TOTAL Passiva	-859 602.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 801 588.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 530.02
Zinsen auf Wertpapiere	1 698 167.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	49 666.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	38 216.09
TOTAL Erträge	1 821 580.80
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 308.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 212.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 578.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.07
TOTAL Aufwendungen	-23 100.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 798 479.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	773 558.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	19 384.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	144 841.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 888.56
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	939 673.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 738 152.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 681 634.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	45 989.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-36 085.96
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 691 538.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 429 691.80

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78 833 710.71
Zeichnungen	15 745 495.46
Rücknahmen	-12 912 159.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 833 335.59
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-295 149.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 798 479.87
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	939 673.07
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 691 538.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 429 691.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 801 588.29

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 586.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 689.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 276.3390
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 310.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 078.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 871.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 517.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 758.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	802.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-890.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 670.9630
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	878.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	850.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	200 000.00	195 343.00	0.23
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	550 000.00	560 385.17	0.65
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	250 000.00	212 972.50	0.25
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	600 000.00	417 642.00	0.49
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.25000% 25-26.05.35	400 000.00	417 504.00	0.49
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.62500% 25-26.11.54	275 000.00	284 215.25	0.33
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	1 375 000.00	1 376 640.10	1.60
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	515 000.00	518 136.35	0.60
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	500 000.00	493 015.00	0.57
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	700 000.00	660 317.00	0.77
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	1 400 000.00	1 266 202.00	1.48
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 21-29.06.41	500 000.00	371 460.00	0.43
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	400 000.00	411 276.00	0.48
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	375 000.00	384 090.00	0.45
USD HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26	1 100 000.00	1 091 969.40	1.27
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62	200 000.00	155 635.81	0.18
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	400 000.00	375 000.00	0.44
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28	250 000.00	250 546.87	0.29
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	550 000.00	423 500.00	0.49
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52	650 000.00	648 537.50	0.76
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	201 875.00	0.23
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	400 000.00	402 500.00	0.47
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-12.09.26	600 000.00	591 066.00	0.69
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.25000% 22-08.09.32	500 000.00	506 050.00	0.59
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	600 000.00	607 038.00	0.71
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26	300 000.00	303 988.50	0.35
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	200 000.00	199 670.00	0.23
USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	550 000.00	568 892.50	0.66
USD KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	700 000.00	692 440.00	0.81
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	850 000.00	932 756.00	1.09
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	500 000.00	519 990.00	0.61
USD MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	300 000.00	297 663.00	0.35
USD MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	250 000.00	251 375.00	0.29
USD MEITUAN-REG-S 5.12500% 25-05.11.35	290 000.00	289 166.25	0.34
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	300 000.00	296 958.30	0.35
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	200 000.00	205 969.18	0.24
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	475 000.00	485 267.93	0.56
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.50200% 25-16.07.35	750 000.00	783 713.85	0.91
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	1 375 000.00	1 403 545.00	1.64
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	500 000.00	506 875.00	0.59
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	300 000.00	306 375.00	0.36
USD POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33	200 000.00	213 172.00	0.25
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	500 000.00	369 555.00	0.43
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	200 000.00	219 475.60	0.26
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27	200 000.00	196 032.00	0.23
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	500 000.00	510 530.00	0.59
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 4.50000% 25-30.07.30	300 000.00	302 325.00	0.35
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	375 000.00	377 332.50	0.44
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	600 000.00	621 282.00	0.72
USD SOFTBANK CORP-REG-S 5.33200% 25-09.07.35	900 000.00	908 474.49	1.06
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	500 000.00	512 879.44	0.60
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	300 000.00	327 120.65	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.44600% 17-11.01.27	500 000.00	497 035.63	0.58
TOTAL USD		25 922 776.77	30.21
Total Notes, fester Zins		25 922 776.77	30.21

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 ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 4.100%/VAR 21-PRP	300 000.00	286 685.94	0.34
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	500 000.00	455 245.00	0.53
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	200 000.00	206 011.00	0.24
USD DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	400 000.00	418 652.80	0.49
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	400 000.00	419 464.02	0.49
USD MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	200 000.00	207 793.60	0.24
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	900 000.00	861 272.35	1.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	200 000.00	208 117.36	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	400 000.00	431 665.67	0.50
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	655 000.00	658 916.81	0.77
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	700 000.00	650 370.94	0.76
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	200 000.00	185 853.73	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	600 000.00	543 694.51	0.63
TOTAL USD		5 533 743.73	6.45
Total Notes, variabler Zins		5 533 743.73	6.45

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	1 300 000.00	1 341 769.00	1.56
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.08200% 25-26.11.35	600 000.00	602 802.00	0.70
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	198 872.00	0.23
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	200 000.00	200 334.00	0.23
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 4.37500% 25-03.12.30	850 000.00	850 850.00	0.99
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30	200 000.00	207 918.00	0.24
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	700 000.00	691 201.00	0.81
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	530 000.00	540 282.00	0.63
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	400 000.00	380 172.00	0.44
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	813 000.00	846 755.76	0.99
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	190 722.00	0.22
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 075 000.00	1 024 303.00	1.19
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	207 390.00	0.24
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	300 000.00	298 125.00	0.35
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	300 000.00	304 406.25	0.35
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	320 000.00	326 900.00	0.38
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	400 000.00	402 385.38	0.47
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	475 000.00	478 772.23	0.56
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	300 000.00	307 047.00	0.36
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	800 000.00	795 808.72	0.93
USD KEB HANA BANK-REG-S 1.25000% 21-16.12.26	500 000.00	486 175.00	0.57
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	425 000.00	431 268.75	0.50
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	725 000.00	736 658.00	0.86
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	1 200 000.00	1 239 549.36	1.44
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	209 136.64	0.24
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	750 000.00	642 210.00	0.75
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	300 000.00	322 875.00	0.38
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	700 000.00	694 400.00	0.81
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	200 000.00	198 590.41	0.23
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	1 900 000.00	1 862 263.62	2.17
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	900 000.00	881 863.17	1.03
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	350 033.90	0.41
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	500 000.00	514 220.00	0.60
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	500 000.00	506 015.00	0.59
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.12500% 24-25.11.29	600 000.00	615 426.00	0.72
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 800 000.00	1 821 600.00	2.12
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	400 000.00	399 689.26	0.47
USD TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	200 000.00	203 874.00	0.24
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	1 300 000.00	974 986.35	1.14
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	400 000.00	397 384.00	0.46
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	500 000.00	364 360.00	0.42
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	162 250.00	0.19
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	450 000.00	315 135.00	0.37
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	850 000.00	620 330.00	0.72
USD WHEELOK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	650 000.00	647 871.70	0.76
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.12500% 18-06.08.28	300 000.00	306 417.00	0.36
TOTAL USD		26 101 397.50	30.42
Total Medium-Term Notes, fester Zins		26 101 397.50	30.42

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 AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	750 000.00	743 594.14	0.87
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	250 000.00	261 180.03	0.30
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S SOFRIX+65BP 23-30.11.26	200 000.00	200 338.00	0.23
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	900 000.00	884 367.24	1.03
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	197 937.50	0.23
USD OVERSEA-CHINESE-REG-S-SUB 4.550%/VAR 25-08.09.35	850 000.00	850 825.94	0.99
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.400%/VAR 25-12.08.36	290 000.00	297 375.57	0.35
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S SOFRIX+58BP 25-02.04.28	400 000.00	401 086.14	0.47
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	425 000.00	441 915.00	0.52
TOTAL USD		4 278 619.56	4.99
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		4 278 619.56	4.99

Anleihen, fester Zins

USD			
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	1 400 000.00	1 393 490.00	1.62
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	250 000.00	266 345.00	0.31
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	1 200 000.00	1 246 914.47	1.45
USD CK HUTCHISON INTRNTNL 19 II LTD-REG-S 3.37500% 19-06.09.49	500 000.00	371 879.02	0.43
USD CLIFFORD CAPITAL HOLDINGS PTE LTD-REG-S 3.97000% 25-30.09.28	650 000.00	649 906.88	0.76
USD HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	900 000.00	918 782.87	1.07
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	700 000.00	827 475.84	0.97
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	550 000.00	552 601.50	0.64
USD KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	565 000.00	562 191.95	0.66
USD MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26	1 150 000.00	1 146 046.88	1.34
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 24-11.09.34	250 000.00	182 537.50	0.21
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	300 000.00	297 195.00	0.35
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	499 850.00	0.58
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 000 000.00	843 750.00	0.98
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 25-13.11.35	200 000.00	200 527.41	0.23
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	200 000.00	203 762.00	0.24
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	800 000.00	803 944.00	0.94
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	500 000.00	497 343.75	0.58
TOTAL USD		11 464 544.07	13.36
Total Anleihen, fester Zins		11 464 544.07	13.36

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	950 000.00	938 981.64	1.09
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	400 000.00	399 000.00	0.47
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	900 000.00	935 718.75	1.09
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-17.03.41	605 000.00	609 259.20	0.71
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	200 000.00	200 822.12	0.23
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	800 000.00	832 392.00	0.97
TOTAL USD		3 916 173.71	4.56
Total Anleihen, variabler Zins		3 916 173.71	4.56

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	200 000.00	202 498.00	0.24
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	900 000.00	873 909.00	1.02
TOTAL USD		1 076 407.00	1.26
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 076 407.00	1.26

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	199 912.00	0.23
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	200 000.00	219 552.00	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	200 000.00	188 900.00	0.22
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	200 000.00	198 318.00	0.23
TOTAL USD		806 682.00	0.94
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		806 682.00	0.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		79 100 344.34	92.19

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

Notes, fester Zins

USD

USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	400 000.00	397 896.20	0.46
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	993 740.00	1.16
TOTAL USD		1 391 636.20	1.62
Total Notes, fester Zins		1 391 636.20	1.62

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	800 000.00	802 552.00	0.94
TOTAL USD		802 552.00	0.94
Total Medium-Term Notes, fester Zins		802 552.00	0.94

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	195 000.00	207 411.75	0.24
TOTAL USD		207 411.75	0.24
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		207 411.75	0.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 401 599.95	2.80

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% 05.08.25-02.12.25	4 000 000.00	3 999 563.76	4.66
TOTAL USD		3 999 563.76	4.66
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 999 563.76	4.66
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 999 563.76	4.66
Total des Wertpapierbestandes		85 501 508.05	99.65

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-10.00	781.25	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	12.00	-3 656.25	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	38.00	-4 453.13	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-7 328.13	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-7 328.13	-0.01
Total Derivative Instrumente		-7 328.13	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		363 607.05	0.42
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-62.62	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-56 136.06	-0.06
Total des Nettovermögens		85 801 588.29	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CNY		3 251 961 338.20	1 517 761 805.26	2 263 852 425.26
Klasse (EUR) I-A1-acc	LU2257620158			
Aktien im Umlauf		33 903.1360	40 970.1360	61 357.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.30	116.95	115.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.30	116.95	115.49
Klasse (USD) I-A1-acc	LU2376072950			
Aktien im Umlauf		14 556.8600	16 783.7340	16 234.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.69	104.04	98.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.69	104.04	98.33
Klasse (USD hedged) I-A1-acc²	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-acc³	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		184 006.6930	218 885.0400	282 094.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.63	116.21	114.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.63	116.21	114.65
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁴	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		113.18	111.35	105.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.18	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		97.77	96.48	98.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		97.77	96.48	98.89
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911			
Aktien im Umlauf		1 616.1510	1 799.4060	2 332.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.93	114.03	107.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		112.93	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		97.23	97.88	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.23	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		115.74	116.94	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.74	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		1 427.41	1 424.92	1 349.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 427.41	1 424.92	1 349.28

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD) I-B-acc LU2166137674				
Aktien im Umlauf		99 131.0000	131 774.4060	189 773.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.90	118.74	111.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.90	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		88.93	91.65	92.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.93	91.65	92.63
Klasse (JPY) I-B-mdist LU1839734362				
Aktien im Umlauf		21 240.8170	23 862.7610	28 949.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		14 880.00	13 632	14 403
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		14 880.00	13 632	14 403
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁵ 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		50 932.0000	33 953.0000	40 803.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.44	134.45	123.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.44	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		125.64	123.34	115.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.64	123.34	115.88
Klasse P-acc LU1717043324				
Aktien im Umlauf		39 690.5650	40 540.5650	25 937.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 318.87	1 323.54	1 266.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 318.87	1 323.54	1 266.45
Klasse (EUR) P-acc LU1717043837				
Aktien im Umlauf		154 191.8280	163 201.7360	213 425.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.67	126.74	125.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.67	126.74	125.87
Klasse (EUR hedged) P-acc LU2257619812				
Aktien im Umlauf		3 162.1980	1 757.1630	1 028.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.75	115.11	108.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.75	115.11	108.52
Klasse (USD) P-acc LU1717043670				
Aktien im Umlauf		59 364.5000	76 551.9510	43 583.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.64	116.14	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.64	116.14	110.39
Klasse P-dist⁶ LU2868285151				
Aktien im Umlauf		33.5160	33.5160	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 013.33	1 026.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 013.33	1 026.51	-
Klasse (USD) P-dist⁶ LU2868285235				
Aktien im Umlauf		5 091.7720	5 091.7720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.94	101.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.94	101.59	-

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD hedged) P-dist⁶		LU2868285078		
Aktien im Umlauf		18 284.4030	18 284.4030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.18	104.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.18	104.25	-
Klasse Q-acc		LU1717043597		
Aktien im Umlauf		12 670.0000	53 400.0000	57 095.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 362.16	1 363.17	1 298.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 362.16	1 363.17	1 298.03
Klasse (EUR) Q-acc		LU1717043910		
Aktien im Umlauf		108 549.7260	141 507.3370	121 282.8090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.90	130.65	129.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.90	130.65	129.13
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU2165877072		
Aktien im Umlauf		2 951.8550	4 297.2930	134 923.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		125.64	124.29	114.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		125.64	124.29	114.85
Klasse (USD) Q-acc		LU1717043753		
Aktien im Umlauf		17 108.7960	23 726.9920	39 537.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.52	119.64	113.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.52	119.64	113.17
Klasse (USD) QL-acc		LU2365460125		
Aktien im Umlauf		2 007.3740	2 007.3740	2 007.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.47	103.80	98.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.47	103.80	98.08
Klasse (GBP) Q-dist⁷		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		914.0000	776.0000	1 125.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		108 575.45	109 508.80	106 329.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		108 575.45	109 508.80	106 329.09
Klasse (USD) U-X-acc		LU2272237582		
Aktien im Umlauf		25 258.3590	960.3590	1 244.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 316.22	11 106.36	10 431.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 316.22	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	92.95
Hongkong	2.49
Britische Jungferninseln	1.43
Cayman-Inseln	1.00
TOTAL	97.87

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.88
Länder- & Zentralregierungen	26.58
Kantone, Bundesstaaten	10.50
Energie- & Wasserversorgung	8.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.45
Verkehr & Transport	3.34
Städte, Gemeinden	2.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.85
Versicherungen	0.81
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Fahrzeuge	0.11
Detailhandel, Warenhäuser	0.04
TOTAL	97.87

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 157 578 059.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 135 234.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 182 713 294.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	69 436 141.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 820.25
Forderungen aus Zeichnungen	291 596.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	30 328 257.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 771.44
Andere Aktiva	135 466.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	42 081.56
TOTAL Aktiva	3 282 958 428.84
Passiva	
Kontokorrentkredit	-254.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-30 461 536.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-454 088.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-81 210.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-535 298.99
TOTAL Passiva	-30 997 090.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 251 961 338.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	41 667.86
Zinsen auf Wertpapiere	22 497 523.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 762 231.75
TOTAL Erträge	24 301 423.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 266 836.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-190 617.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-270 720.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 649.38
TOTAL Aufwendungen	-3 742 824.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 558 599.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 600 955.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	25 750.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-715 270.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 201 513.00
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 709 921.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	27 268 520.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-21 811 263.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	140 546.56
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 670 716.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 597 803.60

Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 517 761 805.26
Zeichnungen	2 103 842 528.40
Rücknahmen	-367 652 839.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 736 189 689.14
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-7 587 959.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 558 599.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 709 921.30
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 670 716.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 597 803.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 251 961 338.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 970.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 209.6510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 276.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 903.1360
Klasse	(USD) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 783.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 226.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 556.8600
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 071.7400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 071.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 885.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 162.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 040.8500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 006.6930
Klasse	(USD) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108.1060
Klasse	(GBP) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 561.5550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 561.5550

Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 799.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-183.2550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 616.1510
Klasse	(USD) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 696.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 696.2930
Klasse	(USD hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 122.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 122.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 625.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 625.7070
Klasse	(USD) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 774.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 645.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 288.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 131.0000
Klasse	(EUR) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	319 550.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 660.8130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	300 889.5020
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 862.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 025.0720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 647.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 240.8170
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 953.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 979.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 932.0000
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 477.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 477.2300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 540.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 690.5650

Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 201.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 599.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 609.0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 191.8280
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 757.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 902.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-497.4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 162.1980
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 551.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	547.9930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 735.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 364.5000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33.5160
Klasse	(USD) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 091.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 091.7720
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 284.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 284.4030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 730.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 670.0000
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 507.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	815.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 773.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 549.7260
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 297.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 351.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 951.8550
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 726.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 618.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 108.7960

Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 007.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 007.3740
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	776.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	914.0000
Klasse	(USD) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	960.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 382.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 258.3590

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) I-A3-dist	1.8.2025	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 Ausschüttung¹

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
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
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	CNY	187.8616

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	10 000 000.00	10 719 840.72	0.33
TOTAL CNY		10 719 840.72	0.33
Total Notes, fester Zins		10 719 840.72	0.33
Notes, variabler Zins			
USD			
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	650 000.00	4 777 842.95	0.15
TOTAL USD		4 777 842.95	0.15
Total Notes, variabler Zins		4 777 842.95	0.15
Medium-Term Notes, fester Zins			
CNH			
CNH BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.08000% 21-28.04.26	5 000 000.00	5 031 387.33	0.15
CNH CHINA CONSTRUCTION BK CORP/LONDON-REG-S 2.83000% 24-16.07.27	5 000 000.00	5 076 780.44	0.16
TOTAL CNH		10 108 167.77	0.31
CNY			
CNY BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 2.95000% 25-09.09.29	16 000 000.00	15 983 360.00	0.49
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.02000% 24-05.09.27	20 000 000.00	20 075 135.31	0.62
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 1.90000% 24-17.12.29	20 000 000.00	19 927 885.76	0.61
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 1.84000% 25-24.02.28	30 000 000.00	29 984 933.32	0.92
CNY CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 2.58000% 25-25.06.28	25 000 000.00	24 968 750.00	0.77
CNY CHINA LONGN POWER GRP CORP LTD 1.85000% 24-19.12.27	10 000 000.00	9 992 833.48	0.31
CNY CHINA MERCHANTS GROUP LTD 1.84000% 24-11.12.27	20 000 000.00	19 992 695.28	0.61
CNY CHINA RESOURCES INC 2.22000% 24-22.11.29	10 000 000.00	10 070 979.95	0.31
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID 2.45000% 24-25.03.29	70 000 000.00	71 113 625.44	2.19
CNY CITIC GROUP CORP 3.14000% 23-11.12.28	10 000 000.00	10 364 447.46	0.32
CNY FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 25-14.02.28	9 000 000.00	9 177 300.00	0.28
CNY GUANGZHOU METRO INVESTMENT FIN-REG-S 2.15000% 25-19.08.28	17 000 000.00	16 910 580.00	0.52
CNY HONG KONG MORTGAGE CORP LTD/THE-REG-S 2.00000% 25-26.11.28	20 000 000.00	19 962 000.00	0.61
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27	40 000 000.00	40 216 214.07	1.24
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27	30 000 000.00	30 161 919.55	0.93
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 1.880000% 25-20.07.30	30 000 000.00	29 823 187.17	0.92
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 1.88000% 25-20.07.30	10 000 000.00	9 940 017.06	0.30
CNY STATE GRID OVERSEAS INVEST LTD-REG-S 2.87000% 23-18.10.26	10 000 000.00	10 083 750.00	0.31
TOTAL CNY		398 749 613.85	12.26
USD			
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	520 000.00	3 648 999.41	0.11
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	200 000.00	1 442 397.18	0.04
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	250 000.00	1 789 722.89	0.06
TOTAL USD		6 881 119.48	0.21
Total Medium-Term Notes, fester Zins		415 738 901.10	12.78
Medium-Term Notes, variabler Zins			
CNY			
CNY CHINA HUADIAN CORP LTD-SUB 1.920%/VAR 25-PRP	10 000 000.00	9 943 920.00	0.31
CNY CHINA HUANENG GROUP CO LTD-SUB 1.890%/VAR 25-PRP	30 000 000.00	29 921 250.00	0.92
CNY CHINA THREE GORGES CORP 2.880%/VAR 23-PRP	50 000 000.00	50 356 250.00	1.55
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD-SUB 2.240%/VAR 25-PRP	20 000 000.00	20 080 000.00	0.62
CNY STATE POWER INVESTMENT-SUB 2.080%/VAR 25-PRP	20 000 000.00	19 970 000.00	0.61
TOTAL CNY		130 271 420.00	4.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.0000%VAR 21-02.11.31	2 000 000.00	13 922 350.38	0.42
TOTAL USD		13 922 350.38	0.42
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		144 193 770.38	4.43

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL BANK OF CHIN LTD-REG-S-SUB 3.45000% 22-21.06.32	100 000 000.00	102 506 014.92	3.15
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	31 491 108.22	0.97
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.52000% 21-24.05.31	30 000 000.00	32 617 324.84	1.00
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.06000% 22-06.06.32	30 000 000.00	32 143 104.20	0.99
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	30 000 000.00	31 517 624.28	0.97
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	40 000 000.00	40 943 159.08	1.26
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 1.88000% 24-03.09.29	30 000 000.00	30 152 896.87	0.93
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 1.59000% 25-13.05.30	20 000 000.00	19 838 968.73	0.61
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 1.78000% 25-15.05.35	20 000 000.00	19 680 652.84	0.61
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 1.61000% 25-07.08.28	20 000 000.00	19 957 020.02	0.61
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 2.62000% 24-08.04.34	10 000 000.00	10 191 620.85	0.31
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 1.93000% 25-26.05.35	30 000 000.00	29 635 460.10	0.91
CNY BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 2.14000% 24-30.10.27	40 000 000.00	40 304 145.75	1.24
CNY BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 2.11000% 24-27.11.28	30 000 000.00	30 142 109.16	0.93
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	30 000 000.00	31 020 226.23	0.95
CNY CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 3.45000% 22-17.06.32	30 000 000.00	30 748 129.33	0.95
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S 2.00000% 24-12.08.28	30 000 000.00	30 080 967.80	0.94
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	10 000 000.00	11 983 250.26	0.37
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	20 878 189.43	0.64
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09000% 20-18.06.30	10 000 000.00	10 569 697.66	0.34
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.49000% 21-08.11.41	10 000 000.00	11 707 638.65	0.36
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 22-17.01.32	20 000 000.00	21 312 031.63	0.66
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.98000% 22-22.04.32	20 000 000.00	21 320 130.85	0.66
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	50 000 000.00	53 341 665.69	1.64
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.73000% 23-11.01.28	20 000 000.00	20 439 738.59	0.63
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	20 000 000.00	20 408 445.88	0.63
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31	10 000 000.00	10 417 291.68	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 1.80000% 25-02.04.35	10 000 000.00	9 889 923.12	0.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 1.54000% 25-13.06.30	30 000 000.00	29 735 551.97	0.91
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 1.87000% 25-05.09.35	30 000 000.00	29 732 464.73	0.91
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 1.79000% 25-12.09.28	30 000 000.00	30 062 182.20	0.92
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71	5 000 000.00	7 056 673.42	0.22
CNY CHINA LIFE INSURANCE-REG-S-SUB STEP-UP 24-26.09.34	10 000 000.00	9 994 378.26	0.31
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.65000% 18-26.07.38	10 000 000.00	12 678 324.83	0.39
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	20 000 000.00	24 167 776.07	0.74
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20 000 000.00	24 026 314.80	0.74
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.54000% 21-22.04.31	10 000 000.00	10 840 368.14	0.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	21 764 274.49	0.67
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	30 000 000.00	38 793 387.35	1.19
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	20 000 000.00	21 546 488.97	0.66
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	10 000 000.00	12 186 813.88	0.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	30 000 000.00	31 957 311.54	0.98
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 22-15.08.32	10 000 000.00	10 620 740.70	0.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	10 000 000.00	10 807 762.20	0.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30	10 000 000.00	10 531 113.47	0.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 23-25.03.73	5 000 000.00	6 384 676.50	0.20
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	30 000 000.00	35 900 995.77	1.10
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	70 000 000.00	73 288 952.83	2.25
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53	30 000 000.00	34 888 226.77	1.07
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.55000% 23-15.10.28	20 000 000.00	20 650 079.33	0.64
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.65000% 24-25.03.74	5 000 000.00	5 498 276.84	0.17
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.05000% 24-15.04.29	20 000 000.00	20 357 276.41	0.63
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.49000% 24-25.05.44	10 000 000.00	10 431 530.98	0.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.47000% 24-25.07.54	10 000 000.00	10 504 940.32	0.32
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.92000% 25-15.01.55	20 000 000.00	18 889 787.27	0.58
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.43000% 25-25.01.30	30 000 000.00	29 837 334.90	0.92
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.59000% 25-15.03.27	20 000 000.00	20 059 674.10	0.62
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.79000% 25-25.03.32	40 000 000.00	40 250 933.37	1.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.65000% 25-15.05.35	30 000 000.00	29 559 178.51	0.91
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.46000% 25-25.05.28	40 000 000.00	40 093 741.00	1.23
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.55000% 25-25.07.30	60 000 000.00	59 931 635.44	1.84
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.42000% 25-15.08.28	90 000 000.00	89 987 660.01	2.77

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 1.83000% 25-25.08.35	32 000 000.00	31 998 675.41	0.98
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.15000% 25-25.08.55	40 000 000.00	39 690 805.43	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.78000% 25-15.09.32	70 000 000.00	70 210 567.07	2.16
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	20 000 000.00	21 200 693.83	0.65
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31	20 000 000.00	21 629 725.38	0.67
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.18000% 22-11.03.32	60 000 000.00	64 637 842.98	1.99
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.90000% 22-19.08.32	30 000 000.00	31 876 865.27	0.98
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	30 000 000.00	30 758 253.39	0.95
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28	20 000 000.00	20 417 364.43	0.63
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	20 000 000.00	20 653 207.28	0.64
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.31000% 24-15.03.29	20 000 000.00	20 377 025.82	0.63
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.01000% 24-12.04.27	10 000 000.00	10 049 283.13	0.31
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S-SUB 1.88000% 25-14.07.35	30 000 000.00	29 410 099.67	0.90
CNY INDUSTRIAL & COMMERC BANK OF CHINA-SUB 3.48000% 21-15.12.31	30 000 000.00	30 540 888.29	0.94
CNY MEITUAN-REG-S 2.55000% 25-05.11.30	10 000 000.00	9 885 500.00	0.30
CNY MUNICIPALITY OF SHANGHAI CHINA 1.63000% 25-25.06.32	10 000 000.00	9 902 992.48	0.30
CNY MUNICIPALITY OF SHANGHAI CHINA 1.89000% 25-01.09.35	30 000 000.00	29 755 122.07	0.91
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	30 000 000.00	30 367 699.60	0.93
CNY PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33	30 000 000.00	32 594 970.70	1.00
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	40 000 000.00	42 198 008.66	1.30
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 1.99000% 25-09.09.35	30 000 000.00	30 001 130.73	0.92
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.42000% 25-24.09.55	30 000 000.00	30 028 669.56	0.92
CNY PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35	30 000 000.00	34 367 860.89	1.06
CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53	10 000 000.00	12 044 418.09	0.37
CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.73000% 25-24.02.35	20 000 000.00	19 611 103.85	0.60
CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.85000% 25-28.08.30	70 000 000.00	70 346 507.91	2.16
CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.90000% 25-15.09.32	30 000 000.00	30 089 247.23	0.93
CNY PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.83000% 22-08.08.32	40 000 000.00	42 736 535.19	1.31
CNY PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.01000% 25-23.09.35	30 000 000.00	30 037 302.12	0.92
TOTAL CNY		2 555 673 730.49	78.59
USD			
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	500 000.00	3 572 720.50	0.11
TOTAL USD		3 572 720.50	0.11
Total Anleihen, fester Zins		2 559 246 450.99	78.70
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	16 291 864.06	0.50
USD PEAK RE BVI HOLDING LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 25-PRP	655 000.00	4 693 989.66	0.15
TOTAL USD		20 985 853.72	0.65
Total Anleihen, variabler Zins		20 985 853.72	0.65
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	200 000.00	1 430 589.00	0.04
TOTAL USD		1 430 589.00	0.04
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 430 589.00	0.04
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	1 414 943.86	0.04
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	400 000.00	2 806 554.50	0.09
TOTAL USD		4 221 498.36	0.13
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		4 221 498.36	0.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 161 314 747.22	97.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY	
		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			
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	20 000 000.00	21 398 546.88	0.66
TOTAL CNY		21 398 546.88	0.66
Total Anleihen, fester Zins		21 398 546.88	0.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		21 398 546.88	0.66
Total des Wertpapierbestandes		3 182 713 294.10	97.87

Devisenterminkontrakte

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

CNH	32 668 217.07	USD	4 611 000.00	21.1.2026	172 337.72	0.01
CNH	4 642 817.57	USD	655 000.00	21.1.2026	26 735.47	0.00
CNH	3 545 615.00	USD	500 000.00	21.1.2026	21 894.84	0.00
CNH	10 391 397.66	USD	1 470 000.00	21.1.2026	31 513.67	0.00
GBP	537 700.00	CNY	4 988 511.75	16.1.2026	24 096.98	0.00
EUR	359 700.00	CNY	2 946 770.31	16.1.2026	-2 159.22	0.00
USD	8 935 400.00	CNY	63 293 905.90	16.1.2026	-227 156.09	-0.01
USD	336 000.00	CNY	2 376 696.00	16.1.2026	-5 181.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte					42 081.56	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					69 436 141.49	2.14
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-254.78	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-229 924.17	-0.01
Total des Nettovermögens					3 251 961 338.20	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		75 611 970.67	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		57.40	58.08	55.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.40	58.08	55.30
Klasse I-B-acc	LU2420984473			
Aktien im Umlauf		1 951.0000	1 951.0000	1 610.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 172.58	8 077.81	7 331.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 172.58	8 077.81	7 331.36
Klasse I-X-acc	LU2418146887			
Aktien im Umlauf		5 200.4510	5 200.4510	8 985.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.41	77.46	70.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.41	77.46	70.22
Klasse P-acc	LU2344565556			
Aktien im Umlauf		10 930.9040	1 926.0300	7 224.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.52	51.25	47.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		51.52	51.25	47.14
Klasse Q-acc	LU2344565713			
Aktien im Umlauf		385.4110	8 573.5080	22 744.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		52.85	52.44	47.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		52.85	52.44	47.93
Klasse U-X-acc	LU2344566018			
Aktien im Umlauf		8 290.0000	8 190.0000	7 210.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 475.71	5 409.11	4 903.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 475.71	5 409.11	4 903.63

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	23.68
Hongkong	17.46
China	17.30
Britische Jungferninseln	12.91
Indien	3.67
Singapur	3.56
Vereinigte Staaten	3.02
Grossbritannien	2.95
Mauritius	2.63
Thailand	1.73
Jersey	1.57
Bermuda	1.44
Indonesien	1.29
Mongolei	0.94
Macau	0.79
Sri Lanka	0.65
TOTAL	95.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.06
Banken & Kreditinstitute	16.70
Immobilien	16.04
Gastgewerbe & Freizeit	5.47
Internet, Software & IT-Dienste	5.35
Baugewerbe & Baumaterial	4.31
Länder- & Zentralregierungen	3.27
Telekommunikation	1.97
Diverse Dienstleistungen	1.87
Versicherungen	1.84
Verkehr & Transport	1.72
Maschinen & Apparate	1.59
Erdöl	1.38
Chemie	1.21
Nichteisenmetalle	1.16
Diverse Handelsfirmen	1.01
Diverse Konsumgüter	1.00
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.69
Fahrzeuge	0.67
Detailhandel, Warenhäuser	0.51
Bergbau, Kohle & Stahl	0.27
Energie- & Wasserversorgung	0.25
Computer & Netzwerkausrüster	0.25
TOTAL	95.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	84 402 061.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 123 620.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 278 440.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 345 611.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	697 068.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	965 155.10
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 112.94
Andere Aktiva	8 202.66
TOTAL Aktiva	76 297 590.97
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-676 831.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 529.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 259.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-8 789.05
TOTAL Passiva	-685 620.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 611 970.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 652.53
Zinsen auf Wertpapiere	1 516 027.70
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	30 789.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 963.35
TOTAL Erträge	1 597 432.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 990.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 985.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 207.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4.34
TOTAL Aufwendungen	-65 189.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 532 243.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 850 709.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	20 291.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 200.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 829 218.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 296 974.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 130 988.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	48 021.34
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 179 009.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	882 035.66

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74 166 430.76
Zeichnungen	2 571 086.92
Rücknahmen	-2 007 582.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	563 504.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 532 243.89
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 829 218.17
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 179 009.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	882 035.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	75 611 970.67

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 951.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 951.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 200.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 200.4510
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 926.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 732.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 727.2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 930.9040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 573.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 388.0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	385.4110
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 190.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 290.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	234 250.00	3 942.23	0.01
TOTAL China		3 942.23	0.01
Total Aktien		3 942.23	0.01
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	500 000.00	22 500.00	0.03
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	800 000.00	792 080.00	1.05
USD BAIDU INC 1.72000% 20-09.04.26	400 000.00	396 452.00	0.53
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT-REG-S 6.80000% 25-07.04.29	400 000.00	399 500.00	0.53
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	350 000.00	350 455.00	0.46
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	500 000.00	497 910.63	0.66
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	500 000.00	487 315.08	0.65
USD CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 6.92500% 25-29.11.28	850 000.00	877 625.00	1.16
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	450 000.00	443 250.00	0.59
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	265 000.00	266 613.85	0.35
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-20.10.25	1 000 000.00	97 500.00	0.13
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	925 000.00	90 187.50	0.12
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	725 000.00	715 350.25	0.95
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31	200 000.00	18 492.00	0.03
USD DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	500 000.00	500 000.00	0.66
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	200 000.00	198 830.00	0.26
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	250 000.00	248 782.50	0.33
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	350 000.00	342 125.00	0.45
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	1 265 000.00	1 295 043.75	1.71
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	910 000.00	894 075.00	1.18
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	800 000.00	724 000.00	0.96
USD GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	400 000.00	404 970.90	0.54
USD HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	720 000.00	757 800.00	1.00
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 400 000.00	80 500.00	0.11
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 200 000.00	838 763.60	1.11
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.00000% 24-15.08.29	100 000.00	104 372.00	0.14
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	190 884.00	0.25
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25	1 000 000.00	90 000.00	0.12
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 000 000.00	973 626.43	1.29
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	300 000.00	311 896.80	0.41
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	600 000.00	599 784.36	0.79
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	700 000.00	697 964.17	0.92
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	200 000.00	212 750.00	0.28
USD MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	201 250.00	0.27
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	400 000.00	400 800.00	0.53
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23	2 096 930.00	14 662.85	0.02
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	200 000.00	192 000.00	0.25
USD RONSHINE CHNA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	970 000.00	9 700.00	0.01
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 510 000.00	1 468 475.00	1.94
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 3.50000% 16-03.05.26	600 000.00	598 602.00	0.79
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	570 000.00	493 762.50	0.65
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	200 000.00	198 651.96	0.26
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	1 400 000.00	1 323 422.48	1.75
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	200 000.00	208 000.00	0.28
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	400 000.00	388 887.77	0.51
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	400 000.00	399 608.27	0.53
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	770 000.00	765 187.50	1.01
TOTAL USD		21 584 410.15	28.55
Total Notes, fester Zins		21 584 410.15	28.55

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 GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00		201 000.00	0.26
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 450 000.00		2 185 287.50	2.89
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	500 000.00		497 582.83	0.66
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	450 000.00		473 850.00	0.63
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	255 000.00		260 423.85	0.34
TOTAL USD			3 618 144.18	4.78
Total Notes, variabler Zins			3 618 144.18	4.78

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 1.25000% 21-19.01.26	200 000.00		199 214.00	0.26
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	200 000.00		200 354.00	0.27
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26	474 000.00		464 379.08	0.61
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	1 800 000.00		1 787 274.00	2.36
USD CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	800 000.00		795 336.00	1.05
USD CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	200 000.00		194 420.00	0.26
USD CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.62500% 20-30.09.30	200 000.00		190 528.00	0.25
USD CHAMPION MTN LTD-REG-S 2.95000% 20-15.06.30	1 700 000.00		1 467 202.00	1.94
USD CICC HK FIN 2016 MTN LTD-REG-S 5.44200% 23-18.07.26	600 000.00		604 722.00	0.80
USD CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27	400 000.00		394 608.00	0.52
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	200 000.00		187 894.00	0.25
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	700 000.00		699 048.00	0.92
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00		254 687.50	0.34
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	480 000.00		488 400.00	0.65
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	330 000.00		332 521.68	0.44
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	320 000.00		323 756.34	0.43
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	660 000.00		734 266.01	0.97
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	600 000.00		589 758.00	0.78
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	700 000.00		40 250.00	0.05
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	500 000.00		493 888.67	0.65
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	200 000.00		203 500.00	0.27
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	400 000.00		407 000.00	0.54
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 000 000.00		14 000.00	0.02
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	900 000.00		881 928.00	1.17
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	200 000.00		203 000.00	0.27
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	300 000.00		298 038.00	0.39
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	300 000.00		299 202.00	0.40
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	200 000.00		187 136.00	0.25
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	2 800 000.00		595 000.00	0.79
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	750 000.00		152 812.50	0.20
TOTAL USD			13 684 123.78	18.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins			13 684 123.78	18.10

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	800 000.00		761 584.00	1.01
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFR+77BP 25-07.03.30	350 000.00		350 542.50	0.46
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 200 000.00		1 182 804.00	1.56
TOTAL USD			2 294 930.50	3.03
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 294 930.50	3.03

Anleihen, fester Zins

USD				
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	250 000.00		11 250.00	0.02
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	400 000.00		393 000.00	0.52
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	800 000.00		804 000.00	1.06
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	2 200 000.00		214 500.00	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27	200 000.00		18 200.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	400 000.00		36 400.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	400 000.00		36 400.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	1 200 000.00		109 200.00	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	206 250.00	188 283.56	0.25
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	200 000.00	201 500.00	0.27
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	920 000.00	606 933.20	0.80
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	2 100 000.00	2 076 284.91	2.75
USD LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	750 000.00	766 923.52	1.01
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	225 000.00	194 625.00	0.26
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 100 000.00	1 624 875.00	2.15
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	305 338.00	101 527.93	0.13
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00	148 613.66	0.20
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	1 250 000.00	200 000.00	0.27
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	2 000 000.00	320 000.00	0.42
USD RKP OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	4 950 000.00	848 113.29	1.12
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	206 318.00	0.27
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	1 250 000.00	1 118 750.00	1.48
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	14 449.00	2 168.07	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	14 483.00	2 155.22	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 881 214.00	279 962.27	0.37
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	3 137 044.00	470 368.38	0.62
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	616 018.00	91 577.24	0.12
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	1 874 988.00	281 116.95	0.37
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	500 000.00	496 305.00	0.66
USD TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 650 000.00	1 196 860.50	1.58
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	800 000.00	803 000.00	1.06
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	750 000.00	748 125.00	0.99
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	207 217.00	5 491.25	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	360 832.00	8 122.33	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	481 621.00	10 831.65	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	675 604.00	6 756.04	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	250 390.00	375.59	0.00
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	500 000.00	504 675.00	0.67
TOTAL USD		15 133 588.56	20.01
Total Anleihen, fester Zins		15 133 588.56	20.01

Anleihen, variabler Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* VAR 19-PRP	1 000 000.00	17 700.00	0.02
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	975 000.00	1.29
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	300 000.00	200 814.60	0.27
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	793 624.00	1.05
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	600 000.00	609 750.00	0.81
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	800 000.00	785 000.00	1.04
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	4 575 000.00	4 530 805.50	5.99
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 488 750.00	1.97
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	145 173.12	0.19
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	600 000.00	569 504.45	0.75
TOTAL USD		10 116 121.67	13.38
Total Anleihen, variabler Zins		10 116 121.67	13.38

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	380 000.00	383 955.80	0.51
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	400 000.00	420 292.00	0.55
TOTAL USD		804 247.80	1.06
Total Wandelanleihen, fester Zins		804 247.80	1.06

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	300 000.00	299 808.00	0.40
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	400 000.00	440 240.00	0.58
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	300 000.00	283 260.00	0.37
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	1 600 000.00	1 585 792.00	2.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	2 056 092.00	110 514.95	0.15
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	1 175 636.00	11 744.60	0.02
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	344 931.00	48 438.66	0.06
TOTAL USD		2 779 798.21	3.68
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		2 779 798.21	3.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		70 019 307.08	92.60

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	250 000.00	257 187.50	0.34
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	310 000.00	319 300.00	0.42
TOTAL USD		576 487.50	0.76
Total Anleihen, fester Zins		576 487.50	0.76

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	175 000.00	186 257.75	0.25
TOTAL USD		186 257.75	0.25
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		186 257.75	0.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		762 745.25	1.01

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% 26.08.25-23.12.25	1 500 000.00	1 496 388.00	1.98
TOTAL USD		1 496 388.00	1.98
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 496 388.00	1.98
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 496 388.00	1.98
Total des Wertpapierbestandes		72 278 440.33	95.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 345 611.77	3.10
Andere Aktiva und Passiva		987 918.57	1.31
Total des Nettovermögens		75 611 970.67	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		4 381 029 478.40	4 231 939 689.76	3 788 045 385.84
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		295 050.0000	310 050.0000	606 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		23.93	21.55	20.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		24.00	21.55	20.42
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		135 292.5270	145 742.5270	141 962.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		162.52	147.90	143.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		163.02	147.90	143.59
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		154 639.1650	215 614.1650	176 246.6050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		217.25	193.30	179.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		217.92	193.30	180.04
Klasse (USD hedged) F-UKdist²	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		441 933.3300	661 172.2870	537 389.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		248.72	224.16	212.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		249.49	224.16	212.95
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		345 919.5780	338 007.8110	148 458.6240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.04	145.80	141.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		160.54	145.80	141.82
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975			
Aktien im Umlauf		67 855.0520	63 350.0520	41 812.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.64	146.78	137.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.15	146.78	138.08
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		353 399.7850	318 229.2840	354 945.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		227.14	204.61	193.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		227.84	204.61	194.20
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		386 156.9500	385 001.9500	484 501.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		198.34	180.08	171.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		198.95	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		147.40	135.24	132.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		147.86	135.24	132.64
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		2 597 823.0840	2 550 192.6940	2 317 222.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		260.86	234.87	221.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		261.67	234.87	222.68

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc		LU0615763801		
Aktien im Umlauf		592 359.3330	572 610.8390	215 796.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.25	171.32	165.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		188.83	171.32	166.32
Klasse (USD hedged) I-A3-acc		LU1099504323		
Aktien im Umlauf		1 841 921.6010	2 063 667.1350	2 644 177.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.66	190.10	176.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		214.32	190.10	177.06
Klasse I-A3-dist		LU0396332214		
Aktien im Umlauf		1 702 729.9410	2 323 541.8430	2 460 080.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		178.53	162.16	154.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		179.08	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		98.03	89.98	87.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.33	89.98	88.25
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³		LU2891684271		
Aktien im Umlauf		120 273.3270	120 273.3270	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.14	101.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.49	101.79	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc		LU0671330487		
Aktien im Umlauf		197 705.9380	193 416.4880	189 865.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		340.47	302.16	279.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		341.53	302.16	279.98
Klasse I-X-acc		LU0396332727		
Aktien im Umlauf		128 318.0270	178 660.6190	164 732.1830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		216.92	194.77	183.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		217.59	194.77	183.65
Klasse (CHF hedged) I-X-acc		LU0615763983		
Aktien im Umlauf		3 425 310.8920	3 523 604.6850	2 923 845.9580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		219.84	199.49	191.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		220.52	199.49	192.55
Klasse I-X-dist		LU0396332644		
Aktien im Umlauf		4 372 693.3670	4 368 903.3670	3 908 909.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		209.79	191.02	182.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		210.44	191.02	182.90
Klasse K-X-acc		LU1984560711		
Aktien im Umlauf		625 945.9620	552 808.9630	378 424.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149.94	134.66	126.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.40	134.66	127.03
Klasse P-acc		LU0203937692		
Aktien im Umlauf		6 157 309.0530	6 489 564.6300	6 818 713.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		20.17	18.28	17.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		20.23	18.28	17.56
Klasse (CHF hedged) P-acc		LU0499399144		
Aktien im Umlauf		236 972.5480	250 961.2350	303 526.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.41	164.35	161.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		179.97	164.35	161.65

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393		
Aktien im Umlauf	217 844.6550	220 488.7600	214 904.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	225.58	202.03	189.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	226.28	202.03	190.64
Klasse P-dist	LU0315165794		
Aktien im Umlauf	135 582.5720	146 758.4300	194 787.0300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	199.57	180.84	173.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	200.19	180.84	173.68
Klasse Q-acc	LU0358423738		
Aktien im Umlauf	695 119.1170	937 985.1390	1 146 086.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	262.26	236.58	224.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	263.07	236.58	225.17
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763		
Aktien im Umlauf	817 919.6780	806 682.8260	726 644.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	147.63	134.63	130.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	148.09	134.63	131.24
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060		
Aktien im Umlauf	208 298.6500	174 101.1710	166 152.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	284.50	253.66	236.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	285.38	253.66	237.22
Klasse Q-dist	LU1240771847		
Aktien im Umlauf	139 692.6400	141 678.3930	200 207.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	155.49	141.01	134.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	155.97	141.01	135.06

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (USD hedged) F-UKdist war bis zum 25.11.2025 im Umlauf

³ Erste NAV 10.10.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.94
Japan	5.79
Deutschland	5.39
Jersey	4.11
Cayman-Inseln	3.92
Niederlande	2.74
Frankreich	2.67
Südkorea	2.25
China	2.05
Italien	1.99
Taiwan	1.98
Kanada	1.95
Luxemburg	1.91
Hongkong	1.91
Britische Jungferninseln	1.90
Grossbritannien	1.45
Australien	1.37
Österreich	1.05
Israel	1.00
Bermuda	0.99
Malaysia	0.97
Neuseeland	0.91
Mauritius	0.49
Singapur	0.42
Malta	0.27
TOTAL	97.42

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.15
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.41
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.94
Energie- & Wasserversorgung	6.33
Elektronik & Halbleiter	5.96
Detailhandel, Warenhäuser	4.15
Verkehr & Transport	4.05
Immobilien	4.04
Erdöl	3.53
Telekommunikation	3.30
Bergbau, Kohle & Stahl	2.98
Diverse Dienstleistungen	2.55
Fahrzeuge	2.41
Computer & Netzwerkausrüster	2.31
Versicherungen	2.05
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.54
Gastgewerbe & Freizeit	1.17
Gesundheits- & Sozialwesen	1.05
Blockchain-Infrastrukturen und Anwendungsentwicklung	1.04
Elektrische Geräte & Komponenten	1.01
Edelmetalle und -steine	1.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.98
Maschinen & Apparate	0.98
Chemie	0.98
Nichteisenmetalle	0.86
Baugewerbe & Baumaterial	0.02
TOTAL	97.42

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 415 188 282.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-147 048 917.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 268 139 364.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	100 512 505.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 226 673.53
Forderungen aus Zeichnungen	345 221.34
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 699 852.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	623 187.44
Sonstige Forderungen	1 958 032.36
TOTAL Aktiva	4 402 504 837.06
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 404 664.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 700 890.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 520 609.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 460 640.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-117 224.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-271 328.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 849 194.13
TOTAL Passiva	-21 475 358.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 381 029 478.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 752 809.23
Zinsen auf Wertpapiere	28 371 293.10
Dividenden	17 205.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 315 774.03
TOTAL Erträge	33 457 082.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 600 701.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-363 504.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 007.88
TOTAL Aufwendungen	-9 975 214.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 481 868.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	161 844 767.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 775 114.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	39 379 956.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	21 939 600.41
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	227 939 438.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	251 421 306.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	218 505 635.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-12 987 028.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-14 522 024.53
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	190 996 581.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	442 417 888.05

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 231 939 689.76
Zeichnungen	336 102 018.25
Rücknahmen	-613 325 320.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-277 223 302.73
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-16 104 796.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 481 868.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	227 939 438.43
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	190 996 581.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	442 417 888.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 381 029 478.40

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	310 050.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 050.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 742.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 450.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 292.5270
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	215 614.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 675.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 639.1650
Klasse	(USD hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 462.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 462.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	661 172.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 662.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 901.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	441 933.3300
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 007.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 082.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 170.2330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 919.5780
Klasse	(USD hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 350.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-365.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 855.0520

Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	318 229.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158 656.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 486.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	353 399.7850
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	385 001.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 983.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 828.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	386 156.9500
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 842.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 090.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 752.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 550 192.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	334 611.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-286 981.3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 597 823.0840
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	572 610.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 440.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 692.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	592 359.3330
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 063 667.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	359 550.3500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-581 295.8840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 841 921.6010
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 323 541.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 786.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-684 597.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 702 729.9410
Klasse	(CHF hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 000.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 273.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	120 273.3270
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 416.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 988.6510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 699.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 705.9380

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 660.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 781.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 123.9940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 318.0270
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 523 604.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 020.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-231 314.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 425 310.8920
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 368 903.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 296.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 506.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 372 693.3670
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	552 808.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 136.9990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	625 945.9620
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 489 564.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	566 604.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-898 860.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 157 309.0530
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250 961.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 344.1040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 332.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 972.5480
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 488.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 004.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 648.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 844.6550
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 758.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 663.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 838.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 582.5720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	937 985.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 887.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-311 753.6070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	695 119.1170
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	806 682.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 411.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 174.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	817 919.6780

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	174 101.1710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 788.9380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 591.4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	208 298.6500
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 678.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 996.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 982.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 692.6400

Jährliche Ausschüttung¹

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 30. November 2025

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
Aktien			
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	154 503.00	18 506 278.94	0.42
TOTAL Singapur		18 506 278.94	0.42
Total Aktien		18 506 278.94	0.42
Notes, fester Zins			
USD			
USD MERIT MEDICAL SYSTEMS INC-144A 3.00000% 23-01.02.29	40 775 000.00	41 969 834.50	0.96
TOTAL USD		41 969 834.50	0.96
Total Notes, fester Zins		41 969 834.50	0.96
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF IDORSIA INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) 4.60000% 25-31.12.50	60 330 000.00	35 230 021.00	0.81
TOTAL CHF		35 230 021.00	0.81
Total Anleihen, fester Zins		35 230 021.00	0.81
Wandelanleihen, fester Zins			
AUD			
AUD DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27	67 000 000.00	40 954 084.17	0.94
AUD NATIONAL STORAGE FINANCE PTY LTD-REG-S 3.62500% 24-19.09.29	29 800 000.00	18 927 363.89	0.43
TOTAL AUD		59 881 448.06	1.37
CHF			
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	13 253 000.00	11 962 959.13	0.27
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 25-24.08.28	1 600 000.00	1 807 989.88	0.04
CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	10 400 000.00	12 461 179.64	0.29
TOTAL CHF		26 232 128.65	0.60
EUR			
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	48 500 000.00	45 878 090.00	1.05
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	32 700 000.00	31 268 721.00	0.71
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	15 200 000.00	13 644 736.00	0.31
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	6 800 000.00	7 080 024.00	0.16
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	40 400 000.00	43 105 588.00	0.99
EUR EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 25-30.05.32	45 900 000.00	45 907 344.00	1.05
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	21 900 000.00	17 650 682.78	0.40
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23 900 000.00	22 904 087.00	0.52
EUR GOLDMAN SACHS FIN CORP INT LTD-REG-S WHENISSUED 25-07.05.30	38 800 000.00	45 501 536.00	1.04
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	20 700 000.00	8 048 875.02	0.18
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	12 500 000.00	22 939 500.00	0.52
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	42 200 000.00	42 345 168.00	0.97
EUR REDCARE PHARMACY NV-REG-S 1.75000% 25-16.04.32	20 100 000.00	18 891 990.00	0.43
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	9 000 000.00	43 099 290.00	0.98
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	30 400 000.00	44 297 056.00	1.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.25000% 25-23.09.33	43 900 000.00	44 329 342.00	1.01
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	9 200 000.00	8 913 420.00	0.20
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31	43 200 000.00	45 304 704.00	1.04
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	51 500 000.00	38 749 630.00	0.89
EUR VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32	21 700 000.00	21 369 726.00	0.49
TOTAL EUR		611 229 509.80	13.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28	18 000 000.00	22 226 502.52	0.51
GBP BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27	11 300 000.00	11 839 442.95	0.27
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	35 400 000.00	4 285 124.69	0.10
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 6.25000% 24-06.08.29	42 700 000.00	41 229 838.51	0.94
TOTAL GBP		79 580 908.67	1.82
HKD			
HKD DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	371 000 000.00	42 444 858.13	0.97
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	178 000 000.00	78 811.24	0.00
TOTAL HKD		42 523 669.37	0.97
JPY			
JPY NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 1.00000% 25-15.07.31	6 980 000 000.00	44 653 712.61	1.02
TOTAL JPY		44 653 712.61	1.02
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	38 200 000.00	65 830.86	0.00
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 19-01.09.27	47 300 000.00	41 466 924.30	0.95
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27	13 047 000.00	18 453 093.11	0.42
USD B2GOLD CORP-144A 2.75000% 25-01.02.30	31 398 000.00	44 157 132.12	1.01
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 1.75000% 25-01.03.31	32 217 000.00	45 590 434.79	1.04
USD CENTRUS ENERGY CORP 2.25000% 24-01.11.30	6 528 000.00	15 785 660.80	0.36
USD CERAH CAPITAL LTD-REG-S 2.25000% 25-14.08.30	49 102 000.00	42 290 633.86	0.97
USD CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 1.50000% 25-26.03.30	26 000 000.00	37 546 146.23	0.86
USD CMS ENERGY CORP COCO 3.37500% 23-01.05.28	46 658 000.00	44 360 378.44	1.01
USD DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28	53 222 000.00	41 483 855.91	0.95
USD DIGITAL REALTY TRUST LP-144A 1.87500% 24-15.11.29	49 449 000.00	43 828 546.26	1.00
USD GLOBAL PAYMENTS INC COCO 1.50000% 24-01.03.31	58 577 000.00	45 037 740.71	1.03
USD GOLD POLE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.00000% 24-25.06.29	28 900 000.00	41 226 234.11	0.94
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	24 600 000.00	21 468 589.89	0.49
USD INTERDIGITAL INC 3.50000% 16-01.06.27	5 411 000.00	21 610 243.90	0.49
USD IRHYTHM TECHNOLOGIES INC-COCO 1.50000% 24-01.09.29	37 270 000.00	46 037 787.17	1.05
USD ITRON INC 1.37500% 24-15.07.30	49 942 000.00	44 429 036.64	1.01
USD JBT MAREL CORP-144A COCO 0.37500% 25-15.09.30	53 217 000.00	45 474 523.76	1.04
USD KOSMOS ENERGY LTD COCO 3.12500% 24-15.03.30	54 576 000.00	24 846 881.42	0.57
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.75000% 25-16.06.28	37 200 000.00	39 611 404.94	0.90
USD LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE 2.25000% 22-15.08.27	40 031 000.00	43 090 195.54	0.98
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 3.12500% 23-15.01.29	34 212 000.00	40 533 209.04	0.92
USD LUMENTUM HOLDINGS INC 1.50000% 23-15.12.29	18 817 000.00	75 758 631.52	1.73
USD LYFT INC COCO 0.62500% 24-01.03.29	34 754 000.00	37 626 733.80	0.86
USD MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-19.12.28	19 200 000.00	18 620 302.44	0.42
USD MINISO GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.50000% 25-14.01.32	51 000 000.00	42 918 133.64	0.98
USD MIRION TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 25-01.06.30	11 652 000.00	13 313 329.93	0.30
USD MKS INC 1.25000% 24-01.06.30	41 351 000.00	44 649 673.55	1.02
USD MP MATERIALS CORP-144A 3.00000% 24-01.03.30	8 476 000.00	21 850 705.13	0.50
USD NEBIUS GROUP NV-144A 2.75000% 25-15.09.32	46 559 000.00	41 631 701.41	0.95
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-144A 3.00000% 24-01.03.27	40 751 000.00	45 940 076.54	1.05
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25*	34 800 000.00	3.00	0.00
USD NORTHERN OIL AND GAS INC COCO 3.62500% 22-15.04.29	55 557 000.00	46 037 750.50	1.05
USD NUTANIX INC-144A 0.50000% 24-15.12.29	47 480 000.00	38 240 925.07	0.87
USD ON SEMICONDUCTOR LTD 0.50000% 23-01.03.29	54 941 000.00	43 584 064.96	0.99
USD ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27	28 627 000.00	33 767 304.62	0.77
USD PARSONS CORP COCO 2.62500% 24-01.03.29	45 466 000.00	44 605 297.73	1.02
USD PING AN INSURANCE/PING AN INSURAN-REG-S 0.87500% 24-22.07.29	53 400 000.00	66 090 753.52	1.51
USD POST HOLDINGS INC 2.50000% 22-15.08.27	23 314 000.00	22 281 237.31	0.51
USD RIVIAN AUTOMOTIVE INC COCO 3.62500% 23-15.10.30	72 005 000.00	61 129 952.48	1.40
USD ROCKET LAB USA INC-144A 4.25000% 24-01.02.29	3 914 000.00	27 661 530.18	0.63
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	5 230 000.00	45 064.84	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8 600 000.00	9 788 979.36	0.22
USD SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	15 600 000.00	58 767 863.51	1.34
USD TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	36 912 000.00	32 760 095.75	0.75
USD UBER TECHNOLOGIES INC COCO 0.87500% 23-01.12.28	36 413 000.00	42 481 362.70	0.97
USD UGI CORP 5.00000% 25-01.06.28	35 379 000.00	44 523 795.50	1.02
USD VARONIS SYSTEMS INC 1.00000% 24-15.09.29	34 952 000.00	27 837 247.91	0.64

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 1.62500% 24-12.06.31	45 827 000.00	39 929 175.07	0.91
USD XEROX HOLDINGS CORP COCO 3.75000% 24-15.03.30	49 261 000.00	14 462 839.44	0.33
USD XPLR INFRASTRUCTURE LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	46 555 000.00	39 707 357.41	0.91
TOTAL USD		1 824 406 372.62	41.64
Total Wandelanleihen, fester Zins		2 688 507 749.78	61.37

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR ANLLIAN CAPITAL/ANTA SPORTS PRODU-REG-S 0.00000% 24-05.12.29	39 900 000.00	40 691 217.00	0.93
TOTAL EUR		40 691 217.00	0.93

HKD			
HKD PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHI-REG-S 0.00000% 25-11.06.30	187 000 000.00	23 559 664.69	0.53
TOTAL HKD		23 559 664.69	0.53

JPY			
JPY ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	6 880 000 000.00	42 347 385.86	0.97
JPY INFRONEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29	4 820 000 000.00	33 057 155.84	0.76
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-07.03.31	550 000 000.00	3 146 868.91	0.07
JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	1 590 000 000.00	10 655 672.18	0.24
JPY MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	2 490 000 000.00	12 233 189.93	0.28
JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33	2 310 000 000.00	12 861 619.50	0.29
JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34	2 310 000 000.00	12 865 446.03	0.29
JPY SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-25.07.31	5 230 000 000.00	42 939 674.28	0.98
TOTAL JPY		170 107 012.53	3.88

USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	50 200 000.00	43 236 320.71	0.99
USD BIZLINK HOLDING INC-REG-S 0.00000% 25-22.09.30	17 400 000.00	18 647 408.56	0.43
USD CLOUDFLARE INC-144A 0.00000% 25-15.06.30	46 590 000.00	43 881 834.56	1.00
USD COMMAVULT SYSTEMS INC-144A COCO 0.00000% 25-15.09.30	57 601 000.00	43 403 771.74	0.99
USD CYBERARK SOFTWARE-144A 0.00000% 25-15.06.30	47 300 000.00	43 844 660.72	1.00
USD DATADOG INC-144A 0.00000% 24-01.12.29	45 651 000.00	41 367 740.00	0.94
USD DOORDASH INC-144A 0.00000% 25-15.05.30	53 389 000.00	45 104 193.84	1.03
USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	52 986 000.00	47 167 607.13	1.08
USD GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	21 400 000.00	18 933 416.47	0.43
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	46 700 000.00	44 173 359.18	1.01
USD GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27	56 000 000.00	74 344 819.26	1.70
USD IONIS PHARMACEUTICALS INC-144A COCO 0.00000% 25-01.12.30	52 164 000.00	48 578 975.11	1.11
USD LYFT INC-144A 0.00000% 25-15.09.30	23 291 000.00	23 660 067.67	0.54
USD QUANTA COMPUTER INC-REG-S 0.00000% 24-16.09.29	23 600 000.00	21 716 584.57	0.49
USD SNOWFLAKE INC COCO 0.00000% 24-01.10.29	29 267 000.00	43 712 750.38	1.00
USD WISTRON CORP-REG-S 0.00000% 25-23.10.30	53 200 000.00	45 944 458.11	1.05
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	40 600 000.00	42 371 909.87	0.97
USD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-25.09.30	6 100 000.00	5 249 190.47	0.12
USD ZSCALER INC-144A 0.00000% 25-15.07.28	54 961 000.00	45 275 210.02	1.03
TOTAL USD		740 614 278.37	16.91
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		974 972 172.59	22.25

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR EXAIL TECHNOLOGIES SA 4.000%/VAR 25-PRP	20 400 000.00	21 508 536.00	0.49
TOTAL EUR		21 508 536.00	0.49
Total Wandelanleihen, variabler Zins		21 508 536.00	0.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 780 694 592.81	86.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD SPIRIT LOYALTY CAY-144A *DEFAULTED* (PIK) STEP 25-12.03.30	12 296 733.00	4 662 067.57	0.11
USD WOLFSPEED INC (PIK) 7.00000% 25-15.06.31	6 562 510.00	4 580 270.64	0.10
TOTAL USD		9 242 338.21	0.21
Total Notes, fester Zins		9 242 338.21	0.21

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	20 622 000.00	17 657 801.85	0.40
USD BURLINGTON STORES INC COCO 1.25000% 23-15.12.27	28 930 000.00	33 509 243.46	0.76
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP-144A 5.25000% 23-15.09.28	43 778 000.00	44 094 108.43	1.01
USD FARFETCH LTD *DEFAULTED* 3.75000% 20-01.05.27	39 700 000.00	1 026 237.56	0.02
USD GALAXY DIGITAL HOLDINGS LP-144A 0.50000% 25-01.05.31	65 172 000.00	45 781 343.47	1.04
USD GOLAR LNG LTD-144A 2.75000% 25-15.12.30	52 186 000.00	43 267 951.98	0.99
USD GUARDANT HEALTH INC 1.25000% 25-15.02.31	25 604 000.00	42 304 236.86	0.97
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	24 600 000.00	1 717 474.48	0.04
USD LIGAND PHARMACEUTICALS INC-144A 0.75000% 25-01.10.30	31 659 000.00	32 806 640.45	0.75
USD WELLTOWER OP LLC-144A 2.75000% 23-15.05.28	23 275 000.00	44 349 950.45	1.01
USD WOLFSPEED INC 2.50000% 25-15.06.31	4 000 000.00	5 953 487.57	0.14
TOTAL USD		312 468 476.56	7.13
Total Wandelanleihen, fester Zins		312 468 476.56	7.13

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	180 000 000.00	1 094 448.44	0.02
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	3 690 000 000.00	23 265 661.43	0.53
JPY ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.03.32	2 330 000 000.00	14 334 536.48	0.33
TOTAL JPY		38 694 646.35	0.88
USD			
USD SHIFT4 PAYMENTS INC COCO 0.00000% 20-15.12.25	45 630 000.00	39 326 607.99	0.90
USD SPOTIFY USA INC 0.00000% 21-15.03.26	43 045 000.00	43 618 784.97	1.00
TOTAL USD		82 945 392.96	1.90
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		121 640 039.31	2.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		443 350 854.08	10.12

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 NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	10 776 392.58	1 919 053.08	0.04
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP*	42 900 000.00	3.70	0.00
USD VIZSLA SILVER CORP-144A 5.00000% 25-15.01.31	20 488 000.00	20 921 398.30	0.48
TOTAL USD		22 840 455.08	0.52
Total Wandelanleihen, fester Zins		23 201 454.72	0.53
Total Andere Wertpapiere		23 201 454.72	0.53

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD DENISON MINES CORP-144A 4.25000% 25-15.09.31	19 117 000.00	20 555 201.95	0.46
TOTAL USD		20 555 201.95	0.46
Total Wandelanleihen, fester Zins		20 555 201.95	0.46
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		20 555 201.95	0.46

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Vereinigte Staaten

USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC CALL WARRANT 9.00000 20.11.26	95 863.00	157 768.58	0.01
USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC CALL WARRANT 13.00000 20.11.26	95 863.00	99 121.62	0.00
USD OPENDOOR TECHNOLOGIES CALL WARRANT 17.00000 20.11.26	95 863.00	80 371.12	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten		337 261.32	0.01
Total Optionsscheine auf Aktien		337 261.32	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		337 261.32	0.01
Total des Wertpapierbestandes		4 268 139 364.88	97.42

Devisenterminkontrakte

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

EUR	12 146 093.21	KRW	20 000 000 000.00	9.1.2026	395 409.77	0.01
EUR	45 318 332.97	TWD	1 600 000 000.00	9.1.2026	1 495 142.36	0.03
EUR	12 286 685.48	CAD	20 000 000.00	9.1.2026	-74 044.53	0.00
EUR	74 229 316.97	GBP	65 000 000.00	9.1.2026	181 117.29	0.00
EUR	77 797 642.11	AUD	140 000 000.00	9.1.2026	-1 163 750.89	-0.03
EUR	59 508 127.46	CHF	55 000 000.00	9.1.2026	315 527.13	0.01
EUR	221 818 512.53	HKD	2 000 000 000.00	9.1.2026	692 568.87	0.02
EUR	273 452 013.79	JPY	48 000 000 000.00	19.12.2025	8 120 143.16	0.19
EUR	1 412 943 418.04	USD	1 650 000 000.00	19.12.2025	-7 260 170.50	-0.17
USD	31 000 000.00	EUR	26 403 751.17	19.12.2025	278 861.71	0.01
KRW	12 000 000 000.00	EUR	7 199 434.63	9.1.2026	-149 024.56	0.00
EUR	48 728 194.13	TWD	1 750 000 000.00	9.1.2026	796 579.40	0.02
EUR	32 594 535.30	USD	38 000 000.00	19.12.2025	-113 183.71	0.00
USD	42 000 000.00	EUR	36 091 348.23	19.12.2025	59 288.57	0.00
EUR	17 149 581.74	USD	20 000 000.00	19.12.2025	-65 007.21	0.00
EUR	17 656 840.19	HKD	160 000 000.00	9.1.2026	-33 235.30	0.00
EUR	28 245 952.06	USD	33 000 000.00	19.12.2025	-158 119.71	0.00
USD	25 000 000.00	EUR	21 444 014.18	19.12.2025	74 222.01	0.00
USD	39 000 000.00	EUR	33 865 199.31	19.12.2025	-296 750.85	-0.01
EUR	16 434 491.99	USD	19 000 000.00	19.12.2025	80 632.49	0.00
JPY	5 000 000 000.00	EUR	27 857 156.75	19.12.2025	-218 420.23	-0.01
USD	19 000 000.00	EUR	16 376 938.51	19.12.2025	-23 079.01	0.00
CHF	1 111 847 200.00	EUR	1 202 419 444.67	19.12.2025	-7 551 774.05	-0.17
USD	636 805 700.00	EUR	549 310 435.25	19.12.2025	-1 193 016.86	-0.03
EUR	1 438 443 655.65	USD	1 670 000 000.00	16.1.2026	3 096 200.87	0.07
HKD	160 000 000.00	EUR	17 788 893.86	9.1.2026	-98 818.37	0.00
USD	40 000 000.00	EUR	34 626 380.49	19.12.2025	-197 202.59	0.00
EUR	8 076 343.96	USD	9 304 600.00	19.12.2025	67 600.74	0.00
EUR	19 068 939.08	CHF	17 734 100.00	19.12.2025	10 652.33	0.00
EUR	9 117 928.74	USD	10 519 100.00	19.12.2025	63 829.61	0.00
EUR	63 094 950.81	USD	73 000 000.00	16.1.2026	352 217.76	0.01
EUR	5 359 875.70	USD	6 211 300.00	19.12.2025	13 626.88	0.00
EUR	11 171 171.64	USD	12 957 900.00	19.12.2025	17 925.53	0.00
JPY	3 000 000 000.00	EUR	16 582 910.99	19.12.2025	330.92	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR	26 697 599.14	USD 31 000 000.00 16.1.2026	53 424.83 0.00
CHF	18 527 000.00	EUR 19 875 558.64 19.12.2025	34 833.12 0.00
USD	10 588 400.00	EUR 9 122 948.80 19.12.2025	-9 201.12 0.00
Total Devisenterminkontrakte		-2 404 664.14	-0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		100 512 505.23	2.29
Andere Aktiva und Passiva		14 782 272.43	0.34
Total des Nettovermögens		4 381 029 478.40	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		617 317 898.34	407 758 946.14	197 239 271.85
Klasse F-acc	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		297 081.0000	327 832.0000	434 054.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.81	134.40	123.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.81	134.40	123.63
Klasse I-A1-acc²	LU0948425656			
Aktien im Umlauf		56 034.0380	24 933.0600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.25	101.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.25	101.96	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc²	LU2898833046			
Aktien im Umlauf		48 430.9020	48 430.9020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.82	100.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.82	100.01	-
Klasse I-A3-acc³	LU3041226096			
Aktien im Umlauf		1 480 436.0720	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.35	101.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.35	101.97	-
Klasse I-B-acc	LU2107555869			
Aktien im Umlauf		348 348.8790	207 226.3820	68 899.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.96	119.21	109.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.96	119.21	109.13
Klasse (CHF hedged) I-B-acc²	LU2895767205			
Aktien im Umlauf		382 935.4740	384 124.3660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.48	100.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.48	100.32	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2895767387			
Aktien im Umlauf		115 128.4880	67 687.9050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.68	101.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.68	101.36	-
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		1 942.5920	1 942.5920	157 795.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.16	144.67	132.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.16	144.67	132.26
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		669 741.0000	621 176.0000	476 482.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.77	98.70	95.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.77	98.70	95.86
Klasse K-1-acc²	LU2895767544			
Aktien im Umlauf		3.2540	3.3320	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 395 866.17	5 090 535.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 395 866.17	5 090 535.73	-
Klasse K-1-dist²	LU2895767460			
Aktien im Umlauf		3.2820	4.6430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 255 924.05	5 090 630.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 255 924.05	5 090 630.78	-

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-B-mdist		LU2204822600		
Aktien im Umlauf		237 709.6480	147 599.8230	147 599.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.71	88.71	85.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.71	88.71	85.74
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist		LU2204823087		
Aktien im Umlauf		174 298.9690	189 221.8410	190 078.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.62	86.08	83.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.62	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		153.66	144.23	131.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.66	144.23	131.92
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist		LU1669357250		
Aktien im Umlauf		9 087.9500	9 450.3740	9 027.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.92	76.11	75.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.92	76.11	75.02
Klasse P-acc		LU0896022034		
Aktien im Umlauf		239 243.3160	247 567.0620	16 838.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.57	137.70	128.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		145.57	137.70	128.08
Klasse (CHF hedged) P-acc²		LU0896022380		
Aktien im Umlauf		53 620.7770	57 015.6930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.96	99.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.96	99.61	-
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU0896022620		
Aktien im Umlauf		72 941.9980	75 168.3990	11 571.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.37	114.28	108.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.37	114.28	108.23
Klasse P-dist		LU0896022117		
Aktien im Umlauf		180 748.6770	224 292.3940	2 393.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.19	91.43	88.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.19	91.43	88.93
Klasse (EUR hedged) P-dist		LU0896022893		
Aktien im Umlauf		12 800.4360	12 906.5170	13 051.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.68	73.88	73.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.68	73.88	73.21
Klasse Q-acc		LU1240772738		
Aktien im Umlauf		82 400.6740	94 932.5470	5 243.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.25	150.10	138.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.25	150.10	138.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc²		LU1240772225		
Aktien im Umlauf		30 061.3630	33 346.9100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.66	99.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.66	99.94	-
Klasse Q-dist		LU1240772811		
Aktien im Umlauf		18 040.0050	97 310.2320	24 724.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.61	102.90	99.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.61	102.90	99.79

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse U-X-acc	LU0896021903			
Aktien im Umlauf		3 441.0000	1 713.0000	1 102.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 775.03	11 050.31	10 103.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 775.03	11 050.31	10 103.58

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 13.12.2024

³ Erste NAV 22.4.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	12.71
Vereinigte Staaten	9.15
Luxemburg	7.28
Mexiko	4.85
Kolumbien	4.00
Vereinigte Arabische Emirate	3.95
Grossbritannien	3.50
Chile	3.44
Hongkong	3.44
Niederlande	3.19
Türkei	3.13
Kanada	2.96
Argentinien	2.94
Peru	2.92
Südkorea	2.16
Brasilien	1.92
Kasachstan	1.78
Singapur	1.76
Israel	1.62
Thailand	1.57
Britische Jungferninseln	1.52
Indonesien	1.30
Multinational	1.29
Jersey	1.07
Venezuela	1.00
Uzbekistan	0.99
Saudiarabien	0.96
Indien	0.94
Irland	0.84
China	0.77
Mauritius	0.75
Macau	0.71
Aserbaidschan	0.70
Tschechische Republik	0.67
Mongolei	0.65
Polen	0.60
Kuwait	0.51
Japan	0.46
Ägypten	0.43
Bermuda	0.41
Supranational	0.40
Ukraine	0.39
Rumänien	0.39
Spanien	0.37
Malaysia	0.25
Ungarn	0.24
Guatemala	0.18
Isle of Man	0.16
Oman	0.15
Nigeria	0.14
TOTAL	97.51

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.08
Banken & Kreditinstitute	14.43
Länder- & Zentralregierungen	12.11
Erdöl	10.61
Telekommunikation	3.66
Internet, Software & IT-Dienste	3.64
Edelmetalle und -steine	3.62
Anlagefonds	3.28
Gastgewerbe & Freizeit	2.63
Bergbau, Kohle & Stahl	2.44
Verkehr & Transport	2.36
Baugewerbe & Baumaterial	2.20
Chemie	2.11
Immobilien	2.08
Energie- & Wasserversorgung	1.79
Versicherungen	1.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.35
Diverse Dienstleistungen	0.82
Elektronik & Halbleiter	0.76
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.73
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.67
Detailhandel, Warenhäuser	0.56
Nichteisenmetalle	0.43
Supranationale Organisationen	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.40
Gesundheits- & Sozialwesen	0.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.25
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.17
Diverse Handelsfirmen	0.09
Städte, Gemeinden	0.07
TOTAL	97.51

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	608 691 819.57
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 721 273.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	601 970 546.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 167 082.73
Andere liquide Mittel (Margins)	914 817.17
Forderungen aus Zeichnungen	31 317.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 785 178.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	39 148.28
Andere Aktiva	44 049.22
Sonstige Forderungen	114 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	54 132.85
TOTAL Aktiva	622 120 272.24
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-874 460.96
Kontokorrentkredit	-8 746.87
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 443 183.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-219 175.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-234 131.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 675.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-256 806.93
TOTAL Passiva	-4 802 373.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	617 317 898.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	223 498.30
Zinsen auf Wertpapiere	13 137 534.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	345 482.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 296 286.02
TOTAL Erträge	15 002 800.42
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 192 896.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 168.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 120.35
TOTAL Aufwendungen	-1 324 185.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 678 615.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 994 812.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-186 140.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	146 418.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	404 361.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 495 896.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-272 448.61
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 582 900.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	22 261 515.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 329 269.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-167 557.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 277 155.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-59 421.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 983 109.52
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 396 335.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 657 851.45

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	407 758 946.14
Zeichnungen	251 778 181.98
Rücknahmen	-62 237 670.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	189 540 511.25
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-6 639 410.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 678 615.01
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 582 900.54
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 396 335.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 657 851.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	617 317 898.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	327 832.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 822.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 573.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	297 081.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 933.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 065.4500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-964.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 034.0380
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 430.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 430.9020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 480 436.0720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 480 436.0720
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 226.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306 322.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-165 199.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	348 348.8790
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	384 124.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 188.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	382 935.4740
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 687.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 428.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 987.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 128.4880

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 942.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 942.5920
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	621 176.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 947.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 382.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	669 741.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.2540
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.2820
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 599.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 190.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 080.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 709.6480
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 221.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 922.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 298.9690
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 257.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 257.6860
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 450.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131.3450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-493.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 087.9500
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 567.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	462.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 786.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 243.3160
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 015.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 394.9160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 620.7770

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 168.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 808.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 034.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 941.9980
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 292.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 165.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 709.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	180 748.6770
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 906.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171.0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 800.4360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 932.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 531.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 400.6740
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 346.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 285.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 061.3630
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 310.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 270.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 040.0050
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 713.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 955.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 441.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	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
(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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	132 994.00	2 237.75	0.00
TOTAL China		2 237.75	0.00
Total Aktien		2 237.75	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	3 800 000.00	171 000.00	0.03
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 5.125000% 25-15.01.35	420 000.00	451 209.05	0.07
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.000000% 17-06.12.37	250 000.00	231 375.00	0.04
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.250000% 25-26.05.35	1 250 000.00	1 304 700.00	0.21
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.000000% 20-15.01.28	700 000.00	467 929.00	0.08
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.375000% 21-01.11.28	1 000 000.00	970 120.00	0.16
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.250000% 24-02.05.34	2 500 000.00	2 661 800.00	0.43
USD ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.125000% 24-20.11.29	4 200 000.00	4 158 000.00	0.67
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	1 590 800.00	1 052 473.28	0.17
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	3 500 000.00	2 488 937.50	0.40
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	2 900 000.00	2 163 400.00	0.35
USD AUNA SA-REG-S 8.750000% 25-06.11.32	1 930 000.00	1 927 587.50	0.31
USD BAKRIE TELECOM PTE-REG-S *DEFAULTED* 11.500000% 10-07.05.15	2 500 000.00	21 250.00	0.00
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.875000% 22-11.01.29	1 000 000.00	992 300.00	0.16
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.450000% 19-15.11.29	3 000 000.00	1 802 250.00	0.29
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.990000% 21-20.02.32	2 900 000.00	1 742 494.00	0.28
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.500000% 19-31.01.30	5 340 000.00	1 895 700.00	0.31
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.250000% 23-13.02.33	2 550 000.00	908 233.50	0.15
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.000000% 24-15.10.34	3 500 000.00	1 254 820.00	0.20
USD C&W SENIOR FINANCE LTD-REG-S 9.000000% 25-15.01.33	2 300 000.00	2 388 044.00	0.39
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.950000% 24-28.05.31	1 200 000.00	1 253 940.00	0.20
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.500000% 21-27.01.26	200 000.00	199 249.41	0.03
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.850000% 21-27.01.28	1 000 000.00	972 473.09	0.16
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.550000% 19-28.03.24	800 000.00	78 000.00	0.01
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.450000% 19-07.11.24	200 000.00	19 500.00	0.00
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.000000% 20-16.07.25	7 100 000.00	692 250.00	0.11
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.950000% 20-20.10.25	1 200 000.00	117 000.00	0.02
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.450000% 21-17.08.26	3 110 000.00	303 225.00	0.05
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.950000% 20-17.07.30	5 000 000.00	4 535 050.00	0.73
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 8.000000% 18-27.01.24	2 000 000.00	183 080.00	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.250000% 19-08.04.26	305 000.00	27 755.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.300000% 21-12.01.31	256 000.00	23 669.76	0.00
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 4.625000% 21-10.06.31	1 500 000.00	1 111 125.00	0.18
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.450000% 19-04.06.29	500 000.00	520 781.25	0.08
USD EAGLE FUNDING LUXCO SARL-REG-S 5.500000% 25-17.08.30	1 500 000.00	1 521 585.00	0.25
USD ECOPETROL SA 5.875000% 14-28.05.45	1 288 000.00	973 277.20	0.16
USD ECOPETROL SA 5.875000% 21-02.11.51	3 568 000.00	2 592 152.00	0.42
USD ECOPETROL SA 8.875000% 23-13.01.33	3 037 000.00	3 245 945.60	0.53
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.875000% 20-29.05.50	2 000 000.00	1 922 730.00	0.31
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.375000% 20-30.12.30	500 000.00	464 375.00	0.08
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.625000% 23-01.06.31	3 400 000.00	3 562 010.00	0.58
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.375000% 24-01.03.29	747 000.00	788 630.31	0.13
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.000000% 25-01.03.33	1 250 000.00	1 312 537.50	0.21
USD FLEX LTD 4.875000% 20-12.05.30	1 000 000.00	1 013 770.00	0.16
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.500000% 24-19.05.28	1 800 000.00	1 845 562.50	0.30
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.800000% 25-09.09.29	1 200 000.00	1 181 250.00	0.19
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.250000% 19-23.07.29	1 500 000.00	1 362 825.00	0.22
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.200000% 22-14.04.52	2 000 000.00	2 049 380.00	0.33
USD GOL FINANCE INC-REG-S 14.375000% 25-06.06.30	2 040 000.00	2 084 880.00	0.34
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.102700% 24-23.08.42	1 800 000.00	1 877 634.00	0.30
USD GRUPO NUTRESA SA-REG-S 9.000000% 25-12.05.35	6 950 000.00	7 831 781.25	1.27
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.125000% 19-01.06.50	1 150 000.00	1 115 960.00	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	1 000 000.00		1 038 437.50	0.17
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 7.87500% 24-29.05.30	950 000.00		966 625.00	0.16
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31	1 600 000.00		1 659 200.00	0.27
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	1 000 000.00		831 560.00	0.13
USD ISRAEL, STATE OF 5.50000% 24-12.03.34	5 500 000.00		5 725 156.25	0.93
USD IVANHOE MINES LTD-REG-S 7.87500% 25-23.01.30	4 000 000.00		4 103 000.00	0.66
USD JSCB AGROBANK-REG-S 9.25000% 24-02.10.29	3 000 000.00		3 239 070.00	0.52
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	3 800 000.00		3 608 062.00	0.58
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	7 300 000.00		7 391 761.00	1.20
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	6 800 000.00		391 000.00	0.06
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 400 000.00		975 045.91	0.16
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.50000% 20-30.06.27	500 000.00		502 500.00	0.08
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	500 000.00		505 625.00	0.08
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	1 400 000.00		1 455 972.00	0.24
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	2 500 000.00		2 286 225.00	0.37
USD MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31	6 300 000.00		4 796 375.85	0.78
USD MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	2 560 000.00		2 540 057.60	0.41
USD MEITUAN-REG-S 5.12500% 25-05.11.35	1 100 000.00		1 096 837.50	0.18
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	2 500 000.00		2 413 721.00	0.39
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	2 500 000.00		2 602 697.50	0.42
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	500 000.00		497 975.30	0.08
USD MHP LUX SA-REG-S 6.25000% 19-19.09.29	3 650 000.00		2 938 250.00	0.48
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	3 950 000.00		3 664 612.50	0.59
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	1 000 000.00		920 380.00	0.15
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 8.87500% 23-13.09.33	3 000 000.00		3 279 390.00	0.53
USD MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	1 500 000.00		1 427 400.00	0.23
USD NAK NAFTAOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.62500% 19-08.11.28	2 000 000.00		1 805 514.71	0.29
USD OTEL SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 24-24.01.31	500 000.00		508 500.00	0.08
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	5 000 000.00		3 618 069.85	0.59
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.2115	570 000.00		547 678.80	0.09
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	800 000.00		799 000.00	0.13
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.00000% 24-13.01.35	500 000.00		493 750.00	0.08
USD PLUSPETROL SA-REG-S 8.12500% 25-18.05.31	1 370 000.00		1 348 422.50	0.22
USD PROSUS NV-REG-S 3.83200% 20-08.02.51	2 000 000.00		1 354 500.00	0.22
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	900 000.00		864 000.00	0.14
USD PROSUS NV-REG-S 4.02700% 20-03.08.50	2 850 000.00		2 009 250.00	0.33
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	700 000.00		672 875.00	0.11
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	1 800 000.00		1 455 795.00	0.24
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.45000% 24-05.03.34	1 000 000.00		861 000.00	0.14
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.95000% 24-05.03.54	4 000 000.00		3 189 600.00	0.52
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	2 500 000.00		2 042 200.00	0.33
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.70000% 25-25.02.37	3 000 000.00		2 505 000.00	0.41
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	800 000.00		768 500.00	0.12
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	4 300 000.00		4 367 720.70	0.71
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	3 000 000.00		2 532 900.00	0.41
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	1 500 000.00		1 360 875.00	0.22
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 600 000.00		1 656 752.00	0.27
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	1 500 000.00		1 660 590.00	0.27
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 3.50000% 21-10.09.51	500 000.00		353 395.00	0.06
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 000 000.00		1 069 260.00	0.17
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 900 000.00		2 888 386.37	0.47
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 000 000.00		1 893 957.60	0.31
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 6.35000% 25-13.05.32	2 180 000.00		2 330 550.80	0.38
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	2 455 000.00		2 306 447.95	0.37
USD TECPETROL SA-REG-S 7.62500% 25-03.11.30	2 235 000.00		2 220 249.00	0.36
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.25000% 25-28.05.33	3 000 000.00		3 084 300.00	0.50
USD TELEFONICA MOVILES CHILE SA-REG-S 3.53700% 21-18.11.31	600 000.00		352 500.00	0.06
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 350 000.00		1 545 750.00	0.25
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	1 000 000.00		925 710.00	0.15
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37	5 950 000.00		6 758 842.99	1.10
USD ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31	500 000.00		520 144.15	0.08
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	2 200 000.00		2 289 078.00	0.37
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	1 000 000.00		997 500.00	0.16
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	1 500 000.00		1 462 500.00	0.24
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	2 450 000.00		618 625.00	0.10
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 9.90000% 25-04.12.28	2 900 000.00		2 823 875.00	0.46
USD WOM MOBILE SA-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 25-01.04.31	2 726 944.00		2 666 351.30	0.43
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	2 500 000.00		2 446 225.00	0.40
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	1 000 000.00		999 795.27	0.16
USD YINSON BORONIA PRODUCTION BV-REG-S 8.94700% 24-31.07.42	2 200 000.00		2 346 135.46	0.38
USD YPF SA-REG-S 8.25000% 25-17.01.34	3 000 000.00		3 015 000.00	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 19-27.06.29	500 000.00		508 906.25	0.08
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 24-11.09.31	1 075 000.00		1 098 005.00	0.18
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 25-11.09.31	1 125 000.00		1 148 343.75	0.19
TOTAL USD			221 786 271.06	35.93
Total Notes, fester Zins			221 786 271.06	35.93

Notes, variabler Zins

USD

USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	1 350 000.00		1 436 913.00	0.23
USD ACCESS BANK PLC-SUB-REG-S 9.125%/VAR 21-PRP	900 000.00		889 672.86	0.14
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 9.368%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		1 044 000.00	0.17
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 25-04.09.35	3 700 000.00		3 785 248.00	0.61
USD ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	4 880 000.00		244 000.00	0.04
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31	1 000 000.00		985 500.00	0.16
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35	1 030 000.00		1 039 795.30	0.17
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 6.450%/VAR 25-30.07.35	2 280 000.00		2 360 917.20	0.38
USD BANCO DE CREDITO E INV SA-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	1 500 000.00		1 611 750.00	0.26
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIO-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	2 000 000.00		2 118 120.00	0.34
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB COCO 7.950%/VAR 24-PRP	3 000 000.00		3 180 000.00	0.52
USD BANCO INTL PERU-REG-S-SUB 7.625%/VAR 24-16.01.34	650 000.00		692 133.00	0.11
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	800 000.00		849 048.00	0.14
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 24-PRP	1 400 000.00		1 460 389.00	0.24
USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 8.625%/VAR 24-24.12.34	3 000 000.00		3 204 750.00	0.52
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	1 500 000.00		1 365 735.00	0.22
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 25-11.02.35	2 500 000.00		2 621 100.00	0.43
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-15.12.31	1 500 000.00		1 457 812.50	0.24
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	1 500 000.00		1 494 150.00	0.24
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	2 500 000.00		2 589 075.00	0.42
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	3 600 000.00		3 655 116.00	0.59
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	1 950 000.00		2 026 171.88	0.33
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	1 200 000.00		1 207 875.00	0.20
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	9 300 000.00		5 881 970.26	0.95
USD NBK TIER 1 LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	4 400 000.00		4 509 560.00	0.73
USD SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		56 250.00	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	1 500 000.00		1 406 590.05	0.23
USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-03.01.35	4 500 000.00		4 649 040.00	0.75
TOTAL USD			57 822 682.05	9.37
Total Notes, variabler Zins			57 822 682.05	9.37

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ROMANIA-REG-S 6.75000% 25-11.07.39	2 000 000.00		2 425 549.50	0.39
TOTAL EUR			2 425 549.50	0.39

USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	750 000.00		686 748.47	0.11
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	3 000 000.00		3 133 767.63	0.51
USD ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK-REG-S 5.25000% 25-25.03.35	500 000.00		510 625.00	0.08
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 4.30000% 22-15.06.27	500 000.00		500 215.00	0.08
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	400 000.00		399 600.00	0.07
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	390 000.00		386 587.50	0.06
USD BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 7.75000% 25-02.07.29	1 000 000.00		970 090.00	0.16
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 200 000.00		1 229 940.00	0.20
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	2 200 000.00		2 285 668.00	0.37
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 5.25000% 24-12.09.29	1 150 000.00		1 152 156.25	0.19
USD BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 4.87500% 25-16.10.30	3 335 000.00		3 352 442.05	0.54
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	700 000.00		690 802.00	0.11
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 24-28.03.29	800 000.00		823 400.00	0.13
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	900 000.00		745 146.00	0.12
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	4 100 000.00		4 157 597.21	0.67
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	3 000 000.00		3 017 890.41	0.49
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 800 000.00		2 104 133.78	0.34
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	1 200 000.00		1 093 404.00	0.18
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	500 000.00		490 000.00	0.08
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 200 000.00		1 251 180.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00		1 456 875.00	0.24
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.75900% 24-05.09.34	1 500 000.00		1 528 905.00	0.25
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	6 970 000.00		382 025.70	0.06
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 550 000.00		1 629 437.50	0.27
USD MUTHOOT FINANCE-REG-S 6.37500% 25-02.03.30	1 000 000.00		1 009 375.00	0.16
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 3.10000% 20-21.01.30	1 500 000.00		1 418 906.25	0.23
USD PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	2 700 000.00		2 446 470.00	0.40
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	750 000.00		527 865.00	0.09
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	500 000.00		491 093.75	0.08
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	2 000 000.00		1 990 000.00	0.32
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 24-30.01.29	2 000 000.00		2 038 860.00	0.33
USD RUSSIAN STANDARD LTD-REG-S *DEFAULT* 13.00000% 15-27.10.22	4 358 282.00		217 914.10	0.04
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	3 350 000.00		3 043 006.00	0.49
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64	2 950 000.00		2 911 296.00	0.47
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 900 000.00		1 874 179.00	0.30
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 3.00000% 25-27.03.33	71 272.00		7 236.96	0.00
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	810 000.00		699 718.50	0.11
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	3 100 000.00		2 170 930.00	0.35
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	2 300 000.00		2 085 847.00	0.34
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	7 350 000.00		1 594 950.00	0.26
TOTAL USD			58 506 284.06	9.48
Total Medium-Term Notes, fester Zins			60 931 833.56	9.87

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD AL RAJHI SUKUK LTD-REG-S-SUB 5.651%/VAR 25-16.03.36	3 000 000.00		3 015 000.00	0.49
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	4 400 000.00		4 185 676.00	0.68
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	2 550 000.00		2 551 399.47	0.41
USD BSF FINANCE-REG-S-SUB 5.761%/VAR 25-03.09.35	2 000 000.00		1 996 875.00	0.32
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	1 400 000.00		1 477 882.00	0.24
USD RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	4 815 000.00		4 906 485.00	0.79
USD SNB FUNDING LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-24.06.35	4 800 000.00		4 926 480.00	0.80
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 25-PRP	1 600 000.00		1 610 000.00	0.26
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 7.375%/VAR 25-02.04.36	1 000 000.00		992 500.00	0.16
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	1 900 000.00		1 885 118.12	0.31
TOTAL USD			27 547 415.59	4.46
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			27 547 415.59	4.46

Anleihen, fester Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	2 900 000.00		130 500.00	0.02
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.75000% 21-15.08.29	1 250 000.00		834 375.00	0.14
USD AMBIPAR LUX SARL-REG-S *DEFAULTED* 10.87500% 25-05.02.33	2 000 000.00		347 500.00	0.06
USD AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS-REG-S 9.87500% 25-30.09.30	3 300 000.00		3 240 204.00	0.53
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	700 000.00		727 366.78	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	8 913 000.00		811 083.00	0.13
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.12500% 20-22.10.25	1 500 000.00		139 500.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	200 000.00		18 200.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	741 000.00		67 431.00	0.01
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	1 500 000.00		139 500.00	0.02
USD CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	1 995 468.00		1 845 905.67	0.30
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	4 000 000.00		4 118 000.00	0.67
USD DESARROLLADORA METROPOLITANA-REG-S *DEFAULTED* 07-09.05.17	300 000.00		0.03	0.00
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 8.50000% 25-03.07.28	1 350 000.00		1 373 193.00	0.22
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	1 625 000.00		1 077 098.75	0.18
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	1 400 000.00		1 172 937.50	0.19
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	1 750 000.00		1 690 937.50	0.27
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33	500 000.00		533 437.50	0.09
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 25-15.02.34	1 250 000.00		1 287 500.00	0.21
USD GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	760 000.00		608 000.00	0.10
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.12900% 23-23.02.38	1 950 000.00		2 071 758.00	0.34
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	246 171.00		6 461.99	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	369 256.00		9 046.77	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	615 427.00		12 308.54	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	738 513.00		14 770.26	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	1 107 771.00		22 155.42	0.00

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 25-28.12.32	1 037 954.00		20 977.05	0.00
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00		827 810.20	0.13
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	291 000.00		16 255.26	0.00
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24	1 737 000.00		104 220.00	0.02
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	3 350 000.00		3 488 773.75	0.57
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.62500% 25-07.01.31	2 500 000.00		2 592 575.00	0.42
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	3 000 000.00		2 092 500.00	0.34
USD MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.62500% 25-19.05.30	2 000 000.00		2 098 500.00	0.34
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	950 000.00		990 375.00	0.16
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 19-17.10.29	1 500 000.00		1 117 500.00	0.18
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 7.20000% 25-17.07.30	1 765 000.00		1 807 360.00	0.29
USD ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35	3 500 000.00		3 692 500.00	0.60
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	300 000.00		312 738.00	0.05
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	2 900 000.00		780 100.00	0.13
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	4 000 000.00		972 000.00	0.16
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	5 250 000.00		840 000.00	0.14
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	4 415 000.00		706 400.00	0.11
USD RKP OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	6 815 000.00		1 167 654.96	0.19
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKIK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	1 400 000.00		1 415 918.00	0.23
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	2 150 000.00		1 924 250.00	0.31
USD SOCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB *DEFAULTED* 8.00000% 19-07.04.30	1 200 000.00		60 000.00	0.01
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 6.95000% 15-18.03.30	4 000 000.00		4 303 760.00	0.70
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	90 530.00		13 584.03	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	90 750.00		13 506.32	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	3 905 606.00		580 724.56	0.09
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	650 000.00		97 558.50	0.02
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	6 622 694.00		984 662.14	0.16
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	192 232.00		28 844.41	0.01
USD TRADE & DEVELOPMENT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	2 650 000.00		2 630 416.50	0.43
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34	1 850 000.00		1 986 548.50	0.32
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	1 000 000.00		567 500.00	0.09
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	1 000 000.00		561 000.00	0.09
USD UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 8.75000% 25-07.05.30	1 000 000.00		1 058 750.00	0.17
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	3 300 000.00		985 050.00	0.16
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	3 000 000.00		927 000.00	0.15
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.37500% 04-13.01.34	1 500 000.00		476 250.00	0.08
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	1 500 000.00		1 502 306.25	0.24
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 600 000.00		2 591 745.00	0.42
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-30.06.27	138 756.00		13 875.60	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	117 643.00		3 117.54	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	204 856.00		4 611.30	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	273 434.00		6 149.53	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	2 383 568.00		23 835.68	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	148 018.00		222.03	0.00
USD ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30	4 050 000.00		3 452 868.00	0.56
TOTAL USD		72 141 463.82	11.69	
Total Anleihen, fester Zins		72 141 463.82	11.69	

Anleihen, variabler Zins

USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	2 500 000.00		2 500 000.00	0.40
USD ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 6.622%/VAR 25-15.04.55	1 385 000.00		1 455 551.90	0.24
USD ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB COCO 6.950%/VAR 18-PRP	7 000 000.00		350 000.00	0.06
USD ALINMA SUKUK LTD-REG-S-SUB 5.792%/VAR 25-10.11.35	4 700 000.00		4 697 062.50	0.76
USD BANCO INTERNACIONAL DEL PER-REG-S-SUB 6.397%/VAR 25-30.04.35	3 150 000.00		3 244 106.25	0.53
USD FIRST ABU DHABI BANK-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	1 600 000.00		1 592 320.00	0.26
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	2 905 000.00		2 923 083.63	0.47
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	1 200 000.00		1 219 500.00	0.20
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	1 000 000.00		981 250.00	0.16
USD NATIONAL BANK O KUWAIT SAKP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-10.02.36	1 665 000.00		1 667 580.75	0.27
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S-SUB 6.625%/VAR 25-PRP	500 000.00		499 750.00	0.08
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	2 200 000.00		2 156 000.00	0.35
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	3 200 000.00		3 173 999.99	0.51
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	3 500 000.00		1 698 258.38	0.27
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	1 000 000.00		160 000.00	0.03
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 430 000.00		1 415 700.00	0.23
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-29.04.61	3 000 000.00		2 827 169.16	0.46
USD SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP DAC-REG-S-SUB 7.600%/VAR 21-PRP	8 500 000.00		307 062.50	0.05

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-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 700 000.00	1 612 057.64	0.26
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	1 400 000.00	1 302 000.00	0.21
USD VALE OVERSEAS LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-25.02.56	2 325 000.00	2 312 212.50	0.37
TOTAL USD		38 094 665.20	6.17
Total Anleihen, variabler Zins		38 094 665.20	6.17

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.11.34	2 500 000.00	2 556 054.70	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-30.11.29	10 200 000.00	10 412 765.68	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-15.11.35	2 550 000.00	2 546 015.63	0.41
TOTAL USD		15 514 836.01	2.51
Total Treasury-Notes, fester Zins		15 514 836.01	2.51

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	2 200 000.00	2 227 478.00	0.36
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	3 200 000.00	3 107 232.00	0.50
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	1.00	0.13	0.00
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	3 000 000.00	3 138 840.00	0.51
TOTAL USD		8 473 550.13	1.37
Total Wandelanleihen, fester Zins		8 473 550.13	1.37

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	1 500 000.00	1 499 340.00	0.24
USD BARTRONICS INDIA LTD 0.00000% 08-04.02.13	1 300 000.00	0.13	0.00
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	1 100 000.00	1 207 536.00	0.20
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.25	184 642.00	3 945.80	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	246 171.00	2 131.84	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	307 727.00	1 538.64	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	492 342.00	2 112.15	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	492 342.00	2 102.30	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	615 427.00	4 880.34	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	615 427.00	2 572.48	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	1 161 039.00	4 853.14	0.00
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	2 100 000.00	2 082 339.00	0.34
USD PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	1 800 000.00	1 804 536.00	0.29
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	527 363.00	2 626.27	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	732 145.00	105 794.95	0.02
TOTAL USD		6 726 309.04	1.09
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		6 726 309.04	1.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		509 041 264.21	82.46

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	2 700 000.00	2 808 351.00	0.45
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30	5 000 000.00	4 958 575.00	0.80
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA-REG-S 6.80000% 25-04.02.32	4 500 000.00	4 653 450.00	0.75
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 21-17.05.28	1 150 000.00	113 620.00	0.02
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	500 000.00	472 500.00	0.08
USD CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	1 500 000.00	1 134 750.00	0.18
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 8.87500% 23-05.12.30	500 000.00	447 000.00	0.07
USD DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 8.62500% 25-01.08.32	7 800 000.00	7 963 215.00	1.29
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	2 660 000.00	2 786 749.00	0.45
USD NEXA RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37	805 000.00	833 247.45	0.13
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	5 800 000.00	1 409 400.00	0.23
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	3 732 231.00	3 736 858.97	0.62
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34	1 050 000.00	1 052 257.50	0.17
TOTAL USD		32 369 973.92	5.24
Total Notes, fester Zins		32 369 973.92	5.24

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 NVERSIONES CMPC SA-REG-S-SUB 6.700%/VAR 25-09.12.57	1 050 000.00	1 047 900.00	0.17
TOTAL USD		1 047 900.00	0.17
Total Notes, variabler Zins		1 047 900.00	0.17

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	2 500 000.00	2 539 062.50	0.41
TOTAL USD		2 539 062.50	0.41
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 539 062.50	0.41

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SAU-REG-S 8.49900% 25-30.06.32	1 750 000.00	1 808 642.50	0.29
USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	3 500 000.00	3 495 520.00	0.57
USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.62500% 24-15.11.31	3 400 000.00	3 382 116.00	0.55
TOTAL USD		8 686 278.50	1.41
Total Anleihen, fester Zins		8 686 278.50	1.41

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	1 300 000.00	1 382 745.00	0.23
TOTAL USD		1 382 745.00	0.23
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 382 745.00	0.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		46 025 959.92	7.46

Andere Wertpapiere

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
USD DIGICEL LTD-REG-S *ESCROW* *DEFAULTED* 6.75000% 15-01.03.23	5 000 000.00	85 000.00	0.02
TOTAL USD		85 000.20	0.02
Total Notes, fester Zins		85 000.20	0.02

Anleihen, fester Zins

USD			
USD NOBLE GRP HOLDINGS LIMITED/BERMUDA-REG-S-SUB 2.50000% 18-PRP	187 500.00	8 250.00	-0.01
TOTAL USD		8 250.00	-0.01
Total Anleihen, fester Zins		8 250.00	-0.01
Total Andere Wertpapiere		93 250.20	0.01

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% 12.06.25-11.12.25	13 600 000.00	13 585 210.00	2.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.07.25-08.01.26	6 500 000.00	6 473 920.90	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.08.25-16.12.25	6 200 000.00	6 189 913.34	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.09.25-20.01.26	10 000 000.00	9 947 164.90	1.61
TOTAL USD		36 196 209.14	5.86
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		36 196 209.14	5.86
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		36 196 209.14	5.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 930.00	10 568 120.30	1.71
TOTAL Luxemburg		10 568 120.30	1.71
Total Investment Fonds, open end		10 568 120.30	1.71
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		10 568 120.30	1.71

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD			
USD G5/MARKIT CDX.NA.HY.545.PUT 105.00000% 25-17.12.25	45 000 000.00	45 742.50	0.01
TOTAL USD		45 742.50	0.01
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		45 742.50	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		45 742.50	0.01
Total des Wertpapierbestandes		601 970 546.27	97.51

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	161.00	-8 804.45	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-71.00	-13 422.34	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	51.00	39 445.29	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-220.00	-32 570.03	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	478.00	26 140.63	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	73.00	43 343.75	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		54 132.85	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		54 132.85	0.01
Total Derivative Instrumente		54 132.85	0.01

Devisenterminkontrakte

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

JPY	22 100 000.00	USD	144 518.58	4.12.2025	-2 847.83	0.00
USD	2 033 706.07	EUR	1 765 000.00	4.12.2025	-15 057.32	0.00
CHF	54 077 900.00	USD	68 534 846.03	13.1.2026	-829 393.48	-0.14
EUR	37 376 900.00	USD	43 504 169.97	13.1.2026	-27 162.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-874 460.96	-0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 081 899.90	1.80
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-8 746.87	0.00
Andere Aktiva und Passiva					5 094 527.15	0.82
Total des Nettovermögens					617 317 898.34	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		113 175 055.91	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		127.53	116.20	106.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.00	116.20	106.24
Klasse I-B-acc	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		56 761.0000	62 320.0000	76 550.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.00	116.33	105.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.47	116.33	105.81
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		703 705.5300	437 976.5300	424 220.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.13	106.39	96.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.56	106.39	96.66
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		83 309.5940	95 583.4450	107 202.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.50	87.41	80.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.85	87.41	80.64
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2064626802			
Aktien im Umlauf		52 882.6470	59 432.6500	202 176.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.89	85.19	80.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.23	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		53.89	51.40	49.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		54.09	51.40	49.48
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU2064626984			
Aktien im Umlauf		54 757.9090	56 314.8920	65 940.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.16	65.84	64.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		68.41	65.84	64.78
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		4 966.7660	4 949.9630	14 532.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.04	114.05	104.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.50	114.05	104.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2064627016			
Aktien im Umlauf		19 888.4400	19 888.4400	31 224.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.85	88.55	82.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.20	88.55	82.79
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU2064627107			
Aktien im Umlauf		4 168.4500	4 168.4500	4 248.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.61	71.20	69.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.88	71.20	69.88
Klasse U-X-UKdist-mdist²	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 Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Malaysia	9.57
Kolumbien	8.22
Brasilien	7.27
Indonesien	7.08
Indien	6.73
Südafrika	6.63
China	6.40
Polen	6.16
Mexiko	6.02
Thailand	5.21
Vereinigte Staaten	3.62
Tschechische Republik	3.33
Ägypten	2.97
Ungarn	2.76
Rumänien	2.08
Peru	1.93
Supranational	1.14
Cayman-Inseln	1.09
Venezuela	1.01
Luxemburg	0.99
Uruguay	0.92
Philippinen	0.71
Türkei	0.61
Ukraine	0.60
Argentinien	0.51
Dominikanische Republik	0.29
Ghana	0.23
Niederlande	0.22
Serbien	0.22
Sambia	0.21
Jersey	0.18
Sri Lanka	0.16
Britische Jungferninseln	0.08
Bermuda	0.07
TOTAL	95.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	89.26
Supranationale Organisationen	1.14
Anlagefonds	0.77
Kantone, Bundesstaaten	0.68
Energie- & Wasserversorgung	0.65
Erdöl	0.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.38
Gastgewerbe & Freizeit	0.37
Immobilien	0.36
Internet, Software & IT-Dienste	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.26
Diverse Dienstleistungen	0.18
Banken & Kreditinstitute	0.17
Chemie	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.09
TOTAL	95.22

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	137 638 059.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-29 874 275.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	107 763 783.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 050 564.42*
Andere liquide Mittel (Margins)	181 010.16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 967 558.32
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 203.65
Andere Aktiva	11 572.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	138 475.04
TOTAL Aktiva	115 120 167.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-81.09
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 243 669.22
Kontokorrentkredit	-312 461.97
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-101.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-92 900.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-267 668.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 052.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 177.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-28 229.45
TOTAL Passiva	-1 945 111.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	113 175 055.91

* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 10 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 832 000.00 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	65 953.39
Zinsen auf Wertpapiere	3 216 916.40
Dividenden	90 840.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	192 653.54
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	18 629.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	91 009.37
TOTAL Erträge	3 676 002.72
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-213 509.91
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-162 051.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 271.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 851.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 419.92
TOTAL Aufwendungen	-413 104.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 262 898.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	893 128.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-18 160.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	154 263.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-18 769.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	641 323.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-444.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-121 520.05
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 529 820.61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 792 719.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 725 940.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-18 617.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	526 344.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 518.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-203 477.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-21 151.44
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 005 520.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 798 240.08

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77 221 775.92
Zeichnungen	30 786 893.03
Rücknahmen	-3 437 424.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	27 349 468.47
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-194 428.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 262 898.56
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 529 820.61
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 005 520.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 798 240.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	113 175 055.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 697.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 697.1490
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 320.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 559.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 761.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	437 976.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269 129.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	703 705.5300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 583.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 636.0880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 909.9390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 309.5940
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 432.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 639.9030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 882.6470
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 069.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 069.9170
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 314.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 256.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 813.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 757.9090

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 949.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	770.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-753.6550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 966.7660
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 888.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 888.4400
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 168.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 168.4500

Jährliche Ausschüttung¹

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 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 06.01.23-01.07.26	2 400.00	415 724.35	0.37
BRL BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.01.24-01.01.28	18 800.00	2 738 640.07	2.42
TOTAL BRL		3 154 364.42	2.79
EGP			
EGP EGYPT TB 0.00000% 21.01.25-20.01.26	55 000 000.00	1 111 790.66	0.98
TOTAL EGP		1 111 790.66	0.98
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 266 155.08	3.77
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	17 500.00	2 811 722.62	2.48
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	14 500.00	2 264 330.22	2.00
TOTAL BRL		5 076 052.84	4.48
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	3 000 000 000.00	765 524.94	0.68
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	3 000 000 000.00	731 920.44	0.65
TOTAL COP		1 497 445.38	1.33
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 10.50000% 25-15.03.37	19 400 000.00	331 584.56	0.29
TOTAL DOP		331 584.56	0.29
INR			
INR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 6.95000% 24-01.03.29	45 000 000.00	507 515.59	0.45
TOTAL INR		507 515.59	0.45
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP DOWN 19-12.08.34	700 000.00	204 557.58	0.18
TOTAL PEN		204 557.58	0.18
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	350 000.00	15 750.00	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	200 000.00	132 320.00	0.12
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	200 000.00	142 225.00	0.13
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	400 000.00	298 400.00	0.26
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	300 000.00	106 500.00	0.09
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.00000% 24-15.10.34	400 000.00	143 408.00	0.13
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	200 000.00	19 500.00	0.02
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	700 000.00	68 250.00	0.06
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	400 000.00	384 546.00	0.34
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	300 000.00	265 313.49	0.23
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	1 300 000.00	310 986.00	0.28
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.95000% 24-05.03.54	300 000.00	239 220.00	0.21
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	200 000.00	181 800.00	0.16
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 24-30.06.33	350 000.00	237 664.96	0.21
TOTAL USD		2 545 883.45	2.25
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33	7 000 250.00	196 170.11	0.17
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 8.00000% 25-29.10.35	33 000 000.00	845 016.46	0.75
TOTAL UYU		1 041 186.57	0.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	32 350 000.00	1 569 822.77	1.39
TOTAL ZAR		1 569 822.77	1.39
Total Notes, fester Zins		12 774 048.74	11.29

Medium-Term Notes, fester Zins

INR			
INR ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 6.65000% 23-30.06.33	40 000 000.00	439 006.12	0.39
INR INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.35000% 23-06.10.30	30 000 000.00	343 307.52	0.30
TOTAL INR		782 313.64	0.69

USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	200 000.00	186 750.00	0.16
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	300 000.00	248 382.00	0.22
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	950 000.00	52 069.50	0.05
TOTAL USD		487 201.50	0.43
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 269 515.14	1.12

Anleihen, fester Zins

CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	7 200 000.00	1 083 943.32	0.96
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	2 000 000.00	301 221.85	0.27
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	1 950 000.00	281 822.63	0.25
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	9 100 000.00	1 384 843.37	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	5 400 000.00	899 844.53	0.79
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	4 550 000.00	769 147.06	0.68
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	14 770 000.00	2 225 854.31	1.97
TOTAL CNY		6 946 677.07	6.14

COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 997 186.53	2.65
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	3 400 000 000.00	766 644.42	0.68
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	3 470 000 000.00	673 717.42	0.59
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	4 100 000 000.00	652 858.30	0.58
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.25000% 21-09.07.36	2 300 000 000.00	393 330.71	0.35
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.25000% 21-28.05.42	7 726 200 000.00	1 588 509.22	1.40
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.50000% 24-25.07.46	2 500 000 000.00	601 721.38	0.53
TOTAL COP		7 673 967.98	6.78

CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	57 500 000.00	2 358 701.13	2.08
CZK CZECH REPUBLIC 3.50000% 22-30.05.35	19 900 000.00	877 958.32	0.78
CZK CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34	1 500 000.00	73 856.22	0.06
CZK CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.50000% 20-24.04.40	6 700 000.00	212 331.73	0.19
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	5 800 000.00	243 690.14	0.22
TOTAL CZK		3 766 537.54	3.33

EGP			
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29	21 000 000.00	365 100.67	0.32
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30	7 000 000.00	120 471.61	0.11
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 24.43900% 25-05.08.28	44 000 000.00	947 431.28	0.84
TOTAL EGP		1 433 003.56	1.27

HUF			
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	271 670 000.00	613 400.80	0.54
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	160 000 000.00	433 215.89	0.39
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	60 000 000.00	172 089.21	0.15
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 23-24.10.35	627 000 000.00	1 902 999.86	1.68
TOTAL HUF		3 121 705.76	2.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	6 800 000 000.00	414 524.53	0.37
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	12 600 000 000.00	775 337.04	0.69
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	550 984.54	0.49
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	5 300 000 000.00	350 109.78	0.31
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	6 000 000 000.00	413 749.42	0.37
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	21 900 000 000.00	1 429 423.01	1.26
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	6 000 000 000.00	388 801.97	0.34
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	221 749.34	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	670 952.76	0.59
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	5 900 000 000.00	362 627.85	0.32
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32	3 800 000 000.00	231 488.41	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 22-15.06.43	24 100 000 000.00	1 521 810.43	1.34
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 23-15.02.34	2 600 000 000.00	159 351.43	0.14
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.75000% 24-15.07.35	8 490 000 000.00	524 742.30	0.46
TOTAL IDR		8 015 652.81	7.08
INR			
INR INDIA, REPUBLIC OF 6.79000% 24-07.10.34	241 600 000.00	2 738 589.71	2.42
INR INDIA, REPUBLIC OF 7.30000% 23-19.06.53	229 900 000.00	2 570 544.03	2.27
INR INDIA, REPUBLIC OF 7.18000% 23-14.08.33	199 300 000.00	2 304 401.31	2.04
TOTAL INR		7 613 535.05	6.73
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	301 000.00	1 769 084.44	1.56
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	81 000.00	448 239.64	0.40
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	420 000.00	1 986 000.49	1.76
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34	176 000.00	901 894.94	0.80
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	89 000.00	456 222.45	0.40
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	263 000.00	1 247 403.82	1.10
TOTAL MXN		6 808 845.78	6.02
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	534 271.49	0.47
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	6 800 000.00	1 855 974.98	1.64
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	574 400.97	0.51
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	4 300 000.00	1 114 273.21	0.98
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	2 000 000.00	460 025.51	0.41
PLN POLAND, REPUBLIC OF 6.00000% 22-25.10.33	2 000 000.00	587 274.55	0.52
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.00000% 24-25.10.34	6 727 000.00	1 840 922.18	1.63
TOTAL PLN		6 967 142.89	6.16
RON			
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	173 269.05	0.16
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	2 050 000.00	462 723.80	0.41
RON ROMANIA 7.90000% 23-24.02.38	1 300 000.00	318 016.38	0.28
RON ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	1 500 000.00	364 864.94	0.32
TOTAL RON		1 318 874.17	1.17
RSD			
RSD SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	25 800 000.00	249 564.27	0.22
TOTAL RSD		249 564.27	0.22
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27*	317 400 000.00	0.41	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23*	49 500 000.00	0.06	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28*	404 400 000.00	0.52	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23*	163 050 000.00	0.21	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31*	70 500 000.00	0.09	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26*	206 150 000.00	0.27	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33*	200 780 000.00	0.26	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29*	99 200 000.00	0.13	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34*	20 000 000.00	0.03	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	125 700 000.00	0.16	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39*	114 300 000.00	0.15	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31*	92 000 000.00	0.12	0.00
TOTAL RUB		2.41	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	5 000 000.00	153 129.36	0.14
TOTAL THB		153 129.36	0.14
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 17.80000% 23-13.07.33	14 800 000.00	227 818.79	0.20
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32	22 500 000.00	248 727.42	0.22
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 27.70000% 24-27.09.34	9 600 000.00	212 614.61	0.19
TOTAL TRY		689 160.82	0.61
USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	740 000.00	67 340.00	0.06
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	13 718.00	360.09	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	20 577.00	504.14	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	34 297.00	685.94	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	41 156.00	823.12	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	61 734.00	1 234.68	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	57 844.00	1 169.02	0.00
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24	160 000.00	9 600.00	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	600 000.00	161 400.00	0.14
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	487 000.00	77 920.00	0.07
USD RKP OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	550 000.00	94 234.81	0.08
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	127 257.00	18 921.84	0.02
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	32 753.00	4 915.90	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	879 750.00	130 801.23	0.12
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	300 000.00	172 800.00	0.15
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	200 000.00	113 500.00	0.10
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	100 000.00	56 300.00	0.05
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	100 000.00	56 100.00	0.05
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	1 100 000.00	299 750.00	0.26
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	1 150 000.00	355 350.00	0.31
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	200 000.00	199 365.00	0.18
TOTAL USD		1 823 075.77	1.60
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	14 200 000.00	801 226.47	0.71
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	8 820 000.00	399 292.05	0.35
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	33 000 000.00	1 801 749.13	1.59
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	7 300 000.00	432 825.88	0.38
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32	2 700 000.00	159 370.41	0.14
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	36 580 000.00	2 187 431.68	1.93
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 11.62500% 23-31.03.53	2 100 000.00	150 526.61	0.13
TOTAL ZAR		5 932 422.23	5.23
Total Anleihen, fester Zins		62 513 297.47	55.24
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	300 000.00	279 000.00	0.24
TOTAL USD		279 000.00	0.24
Total Anleihen, variabler Zins		279 000.00	0.24
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	100 000.00	101 249.00	0.09
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	400 000.00	418 512.00	0.37
TOTAL USD		519 761.00	0.46
Total Wandelanleihen, fester Zins		519 761.00	0.46
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	199 912.00	0.18
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.25	10 289.00	219.88	0.00

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 0.00000% 25-31.12.26	13 718.00	118.80	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	17 148.00	85.74	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	27 437.00	117.70	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	27 437.00	117.16	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	34 297.00	271.98	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	34 297.00	143.36	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	64 703.00	270.46	0.00
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	200 000.00	198 318.00	0.17
USD PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	200 000.00	200 504.00	0.18
TOTAL USD		600 079.08	0.53
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		600 079.08	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		82 221 856.51	72.65

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	4 789 000.00	1 521 100.69	1.34
TOTAL PEN		1 521 100.69	1.34

USD

USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 21-17.05.28	200 000.00	19 760.00	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	52 000.00	12 636.00	0.01
TOTAL USD		32 396.00	0.03
Total Notes, fester Zins		1 553 496.69	1.37

Anleihen, fester Zins

COP

COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	136 431.39	0.12
TOTAL COP		136 431.39	0.12

MYR

MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27	7 900 000.00	1 927 609.56	1.70
MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32	1 200 000.00	292 776.77	0.26
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	1 500 000.00	368 711.44	0.33
MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	8 300 000.00	2 049 783.67	1.81
MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	1 400 000.00	347 298.25	0.31
MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	4 500 000.00	1 103 744.10	0.97
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	867 265.21	0.77
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	3 550 000.00	907 498.55	0.80
MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53	400 000.00	103 891.10	0.09
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 000 000.00	254 542.04	0.22
MYR MALAYSIA 4.69600% 22-15.10.42	4 250 000.00	1 139 401.09	1.01
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	5 180 000.00	1 378 293.65	1.22
MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	334 000.00	92 367.87	0.08
TOTAL MYR		10 833 183.30	9.57

PEN

PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31	1 400 000.00	460 132.57	0.41
TOTAL PEN		460 132.57	0.41

PHP

PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 25-28.04.35	45 500 000.00	801 950.20	0.71
TOTAL PHP		801 950.20	0.71

RON

RON ROMANIA 6.75000% 24-25.04.35	4 600 000.00	1 035 048.49	0.92
TOTAL RON		1 035 048.49	0.92

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

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	27 250 000.00	851 906.35	0.75
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	11 100 000.00	386 534.78	0.34
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	10 000 000.00	312 991.15	0.28
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33	9 900 000.00	344 516.62	0.31
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	11 000 000.00	395 395.25	0.35
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	16 300 000.00	582 423.12	0.52
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	16 800 000.00	566 709.74	0.50
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	12 500 000.00	433 200.03	0.38
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	275 192.58	0.24
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37	19 800 000.00	711 696.07	0.63
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.45000% 22-17.06.43	17 400 000.00	631 928.87	0.56
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	7 900 000.00	252 452.78	0.22
TOTAL THB		5 744 947.34	5.08
Total Anleihen, fester Zins		19 011 693.34	16.81
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		20 565 190.03	18.18

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% 12.06.25-11.12.25	4 100 000.00	4 095 541.25	3.62
TOTAL USD		4 095 541.25	3.62
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 095 541.25	3.62
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 095 541.25	3.62

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	876 113.60	0.77
TOTAL Luxemburg		876 113.60	0.77
Total Investment Fonds, open end		876 113.60	0.77
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		876 113.60	0.77

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD			
USD GS/MARKIT CDX.NA.HY.545 PUT 105.00000% 25-17.12.25	5 000 000.00	5 082.50	0.00
TOTAL USD		5 082.50	0.00
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		5 082.50	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 082.50	0.00
Total des Wertpapierbestandes		107 763 783.89	95.22

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-12.00	-2 268.57	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	40.00	2 187.48	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-81.09	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-81.09	0.00

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		62 314.73	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00		-56 158.03	-0.05
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		-1 120 225.78	-0.99
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		-53 438.72	-0.05
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		-86 252.62	-0.08
BRL GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29				
CLP GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32	1 000 000 000.00		9 919.90	0.01
CLP GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 24-25.12.25	30 000 000.00		1 527.14	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.12.25				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 24-10.12.25	43 000 000.00		-1 355.84	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-10.12.25				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-1 243 669.22	-1.10
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-1 243 669.22	-1.10
Total Derivative Instrumente			-1 243 750.31	-1.10

Devisenterminkontrakte

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

INR	166 890 000.00	USD	1 883 685.34	18.12.2025	-17 995.61	-0.02
IDR	26 578 000 000.00	USD	1 606 889.47	18.12.2025	-10 957.81	-0.01
KRW	1 298 000 000.00	USD	939 422.45	18.12.2025	-53 466.13	-0.05
BRL	13 890 000.00	USD	2 499 235.30	18.12.2025	89 362.62	0.08
KZT	747 400 000.00	USD	1 344 220.43	18.12.2025	101 477.13	0.09
USD	4 513 714.19	COP	17 896 290 000.00	18.12.2025	-260 973.66	-0.23
CLP	2 502 900 000.00	USD	2 601 172.29	18.12.2025	94 135.49	0.08
USD	49 377.84	UYU	2 000 000.00	18.12.2025	-1 117.23	0.00
EGP	14 600 000.00	USD	291 300.88	18.12.2025	12 834.91	0.01
USD	140 044.01	PEN	490 000.00	18.12.2025	-5 690.23	0.00
USD	143 785.70	MXN	2 690 000.00	18.12.2025	-2 742.65	0.00
THB	29 600 000.00	USD	939 282.97	18.12.2025	-18 512.13	-0.02
MXN	74 910 000.00	USD	4 010 687.82	18.12.2025	69 772.72	0.06
ZAR	23 280 000.00	USD	1 332 694.95	18.12.2025	24 645.86	0.02
RON	6 846 000.00	USD	1 579 016.96	18.12.2025	-19 954.48	-0.02
PLN	5 120 000.00	USD	1 412 589.93	18.12.2025	-8 388.38	-0.01
HUF	55 600 000.00	USD	166 469.36	18.12.2025	2 472.15	0.00
CZK	21 720 000.00	USD	1 050 190.09	18.12.2025	-6 887.72	-0.01
TRY	9 220 000.00	USD	206 773.89	18.12.2025	7 062.88	0.01
THB	32 310 000.00	USD	1 017 352.62	18.12.2025	-12 281.48	-0.01
CNH	25 300 000.00	USD	3 574 884.97	18.12.2025	9 103.56	0.01
CZK	4 210 000.00	USD	205 428.11	18.12.2025	-3 204.22	0.00
PLN	723 000.00	USD	201 053.02	18.12.2025	-2 764.40	0.00
TRY	2 200 000.00	USD	49 364.62	18.12.2025	1 659.34	0.00
USD	54 755.72	INR	4 830 000.00	18.12.2025	760.39	0.00
THB	7 410 000.00	USD	235 135.83	18.12.2025	-4 632.05	0.00
USD	108 716.13	HUF	36 000 000.00	18.12.2025	-670.46	0.00
MXN	8 630 000.00	USD	466 050.69	18.12.2025	4 038.41	0.00
KRW	67 300 000.00	USD	49 144.89	18.12.2025	-3 208.94	0.00
CLP	79 300 000.00	USD	83 283.45	18.12.2025	2 112.65	0.00
PEN	341 000.00	USD	97 668.56	18.12.2025	3 750.57	0.00
BRL	1 240 000.00	USD	228 591.86	18.12.2025	2 499.68	0.00
USD	139 871.52	COP	550 000 000.00	18.12.2025	-6 867.18	-0.01
CNH	1 050 000.00	USD	148 954.23	18.12.2025	-211.62	0.00
KZT	55 600 000.00	USD	99 813.30	18.12.2025	7 733.91	0.01
EGP	9 480 000.00	USD	189 884.83	18.12.2025	7 595.12	0.01
RON	672 000.00	USD	156 361.21	18.12.2025	-3 324.40	0.00
UYU	20 100 000.00	USD	499 751.37	18.12.2025	7 724.09	0.01
RON	187 000.00	USD	43 084.84	18.12.2025	-498.70	0.00
HUF	49 600 000.00	USD	148 403.91	18.12.2025	2 306.50	0.00
ZAR	1 360 000.00	USD	77 951.14	18.12.2025	1 343.68	0.00
USD	49 144.28	MXN	911 000.00	18.12.2025	-479.26	0.00
PLN	487 000.00	USD	133 976.05	18.12.2025	-412.35	0.00
CNH	1 770 000.00	USD	250 175.61	18.12.2025	561.93	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD				in % des Netto- vermögens	
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
THB	6 850 000.00	USD	216 313.51	18.12.2025	-3 229.72	0.00
USD	154 248.92	BRL	839 000.00	18.12.2025	-2 110.59	0.00
CLP	145 000 000.00	USD	151 813.38	18.12.2025	4 333.34	0.00
IDR	3 770 000 000.00	USD	225 655.67	18.12.2025	721.87	0.00
PHP	3 190 000.00	USD	55 778.01	18.12.2025	-1 386.57	0.00
KRW	84 200 000.00	USD	60 515.63	18.12.2025	-3 044.50	0.00
PEN	422 000.00	USD	120 705.93	18.12.2025	4 803.96	0.01
INR	5 550 000.00	USD	62 694.08	18.12.2025	-649.75	0.00
TRY	2 620 000.00	USD	58 884.83	18.12.2025	1 880.07	0.00
EGP	8 020 000.00	USD	160 150.17	18.12.2025	6 916.20	0.01
KZT	44 500 000.00	USD	78 070.18	18.12.2025	8 006.27	0.01
COP	205 000 000.00	USD	51 977.42	18.12.2025	2 716.10	0.00
IDR	20 200 000 000.00	USD	1 209 226.04	18.12.2025	3 725.26	0.00
INR	6 060 000.00	USD	67 990.96	18.12.2025	-245.26	0.00
PLN	193 000.00	USD	52 953.75	18.12.2025	-21.93	0.00
USD	92 430.10	ZAR	1 610 000.00	18.12.2025	-1 440.98	0.00
USD	99 876.61	RON	436 000.00	18.12.2025	584.87	0.00
USD	132 140.36	HUF	44 200 000.00	18.12.2025	-2 162.07	0.00
USD	79 118.11	TRY	3 500 000.00	18.12.2025	-2 056.37	0.00
USD	252 769.59	PEN	883 000.00	18.12.2025	-9 849.45	-0.01
USD	47 640.77	COP	188 000 000.00	18.12.2025	-2 517.19	0.00
EGP	24 100 000.00	USD	489 887.18	18.12.2025	12 145.19	0.01
USD	1 032 745.04	KRW	1 449 500 000.00	18.12.2025	43 381.65	0.04
USD	135 102.78	HUF	45 100 000.00	18.12.2025	-1 934.31	0.00
ZAR	1 140 000.00	USD	65 900.06	18.12.2025	567.66	0.00
MXN	1 590 000.00	USD	85 966.78	18.12.2025	642.92	0.00
USD	66 035.71	CZK	1 370 000.00	18.12.2025	228.88	0.00
INR	7 230 000.00	USD	81 151.07	18.12.2025	-325.76	0.00
PLN	177 000.00	USD	48 630.99	18.12.2025	-87.30	0.00
THB	2 050 000.00	USD	63 426.79	18.12.2025	342.81	0.00
CNH	711 000.00	USD	100 007.45	18.12.2025	712.54	0.00
INR	7 300 000.00	USD	81 870.83	18.12.2025	-262.97	0.00
USD	44 549.48	MXN	829 000.00	18.12.2025	-607.40	0.00
THB	11 400 000.00	USD	351 058.72	18.12.2025	3 562.48	0.00
USD	44 210.57	EGP	2 160 000.00	18.12.2025	-784.86	0.00
USD	54 217.16	CNH	385 000.00	18.12.2025	-321.80	0.00
USD	1 129 020.63	IDR	18 800 000 000.00	18.12.2025	135.26	0.00
INR	92 400 000.00	USD	1 047 470.00	18.12.2025	-14 515.77	-0.01
CLP	73 100 000.00	USD	76 791.36	18.12.2025	1 928.13	0.00
USD	518 443.04	COP	2 030 000 000.00	18.12.2025	-23 156.16	-0.02
ZAR	8 730 000.00	USD	502 189.67	18.12.2025	6 813.14	0.01
USD	733 559.05	RON	3 220 000.00	18.12.2025	257.68	0.00
PEN	741 000.00	USD	217 876.90	18.12.2025	2 508.95	0.00
COP	329 000 000.00	USD	84 065.82	18.12.2025	3 710.60	0.00
USD	471 321.70	UYU	18 900 000.00	18.12.2025	-5 856.71	-0.01
TRY	13 000 000.00	USD	297 240.85	18.12.2025	4 264.36	0.00
USD	41 698.68	INR	3 690 000.00	18.12.2025	447.59	0.00
USD	40 664.84	PLN	148 000.00	18.12.2025	74.64	0.00
USD	58 247.95	BRL	317 000.00	18.12.2025	-829.48	0.00
ARS	466 000 000.00	USD	307 590.76	18.12.2025	5 972.44	0.01
HUF	16 900 000.00	USD	50 451.06	18.12.2025	899.87	0.00
USD	1 060 749.10	CLP	1 000 000 000.00	18.12.2025	-16 124.84	-0.01
THB	10 300 000.00	USD	318 737.43	18.12.2025	1 665.94	0.00
INR	4 960 000.00	USD	55 815.00	18.12.2025	-366.37	0.00
BRL	277 000.00	USD	50 855.08	18.12.2025	767.79	0.00
COP	293 000 000.00	USD	75 196.27	18.12.2025	2 975.44	0.00
PHP	2 800 000.00	USD	47 502.71	18.12.2025	238.99	0.00
MXN	965 000.00	USD	51 759.44	18.12.2025	805.56	0.00
PLN	643 000.00	USD	175 076.15	18.12.2025	1 271.82	0.00
ARS	319 000 000.00	USD	214 959.57	18.12.2025	-310.08	0.00
INR	93 600 000.00	USD	1 051 862.67	18.12.2025	-5 493.45	0.01
USD	63 389.43	TRY	2 760 000.00	18.12.2025	-622.45	0.00
RON	196 000.00	USD	44 333.12	18.12.2025	302.62	0.00
HUF	21 900 000.00	USD	64 958.53	18.12.2025	1 584.98	0.00
USD	60 447.93	THB	1 960 000.00	18.12.2025	-522.03	0.00
USD	110 946.08	MXN	2 060 000.00	18.12.2025	-1 265.22	0.00
USD	165 000.72	IDR	2 760 000 000.00	18.12.2025	-729.26	0.00

Bezeichnung				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						
UYU	1 910 000.00	USD	47 797.80	18.12.2025	424.99	0.00
EUR	10 639 400.00	USD	12 260 530.70	4.12.2025	89 391.78	0.08
IDR	14 900 000 000.00	USD	890 136.81	18.12.2025	4 564.89	0.00
USD	275 180.47	EUR	237 100.00	4.12.2025	-38.68	0.00
EUR	127 900.00	USD	148 434.69	4.12.2025	28.11	0.00
USD	152 201.37	PLN	559 000.00	18.12.2025	-1 108.92	0.00
IDR	4 340 000 000.00	USD	259 011.70	18.12.2025	1 592.69	0.00
USD	51 449.71	INR	4 570 000.00	18.12.2025	360.96	0.00
MXN	7 820 000.00	USD	423 584.93	18.12.2025	2 382.25	0.00
USD	121 710.25	PHP	7 190 000.00	18.12.2025	-883.62	0.00
CZK	5 390 000.00	USD	257 116.50	18.12.2025	1 787.72	0.00
PEN	308 000.00	USD	90 981.60	18.12.2025	622.78	0.00
CLP	36 400 000.00	USD	39 182.76	18.12.2025	15.45	0.00
USD	774 247.74	HUF	257 000 000.00	18.12.2025	-6 650.98	-0.01
RON	735 000.00	USD	166 432.48	18.12.2025	951.53	0.00
ZAR	3 810 000.00	USD	220 624.84	18.12.2025	1 517.28	0.00
TRY	3 370 000.00	USD	77 860.19	18.12.2025	299.24	0.00
EGP	6 770 000.00	USD	141 277.13	18.12.2025	-249.78	0.00
KZT	22 600 000.00	USD	43 193.24	18.12.2025	521.99	0.00
THB	7 940 000.00	USD	244 797.29	18.12.2025	2 193.27	0.00
CNH	509 000.00	USD	71 610.35	18.12.2025	494.40	0.00
USD	1 091 345.87	INR	97 400 000.00	18.12.2025	2 495.85	0.00
KRW	1 640 000 000.00	USD	1 118 408.04	18.12.2025	982.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte					138 475.04	0.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					5 231 574.58*	4.62
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-312 461.97	-0.28
Andere Aktiva und Passiva					1 597 434.68	1.42
Total des Nettovermögens					113 175 055.91	100.00

* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 10 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 832 000.00 dienen.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		1 009 769 588.94	943 891 930.75	644 629 848.94
Klasse I-A1-acc¹	LU2816772250			
Aktien im Umlauf		57 009.7560	57 009.7560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.46	104.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.46	104.39	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc¹	LU2816772177			
Aktien im Umlauf		958.7250	958.7250	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.04	102.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.04	102.10	-
Klasse I-A3-acc³	LU2889894270			
Aktien im Umlauf		1 208 915.4470	1 089 055.2900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.41	102.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.41	102.31	-
Klasse I-B-acc	LU0396344573			
Aktien im Umlauf		269 678.2120	249 865.2120	237 201.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.64	114.12	106.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.64	114.12	106.85
Klasse (USD hedged) I-B-acc¹	LU2816772334			
Aktien im Umlauf		122 558.0000	114 058.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.96	106.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.96	106.33	-
Klasse I-X-acc	LU2589240618			
Aktien im Umlauf		203 415.6170	484 011.8840	146 718.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.83	114.28	106.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.83	114.28	106.93
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		1 438 213.6390	1 484 963.1510	1 184 404.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.61	15.36	14.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		15.61	15.36	14.53
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		7 724.8210	8 006.3390	9 223.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.43	109.77	106.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.43	109.77	106.64
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		15 659.2310	24 088.6690	27 217.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.01	111.87	105.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.01	111.87	105.34
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		6 920.4620	7 380.7830	8 621.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.97	102.12	98.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.97	102.12	98.72
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		41 181.5000	43 648.0000	36 638.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 054.42	12 768.66	11 947.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		13 054.42	12 768.66	11 947.32

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839		
Aktien im Umlauf	16 072.0000	12 967.0000	13 853.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	10 722.99	10 597.10	10 174.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	10 722.99	10 597.10	10 174.53
Klasse U-X-dist⁴	LU3079954502		
Aktien im Umlauf	6 078.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	10 213.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ³	10 213.80	-	-

¹ Erste NAV 26.7.2024

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 24.10.2024

⁴ Erste NAV 5.6.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	17.80
Frankreich	14.83
Vereinigte Staaten	11.78
Grossbritannien	11.55
Deutschland	6.96
Spanien	5.58
Luxemburg	4.97
Italien	4.19
Australien	3.17
Schweiz	2.34
Schweden	1.95
Österreich	1.71
Norwegen	1.41
Irland	1.35
Japan	1.28
Supranational	1.06
Finnland	0.98
Belgien	0.93
Griechenland	0.93
Dänemark	0.79
Polen	0.60
Liechtenstein	0.58
Tschechische Republik	0.38
Portugal	0.30
Lettland	0.27
Neuseeland	0.27
Bermuda	0.21
Rumänien	0.17
Slowakei	0.17
TOTAL	98.51

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.50
Telekommunikation	5.89
Immobilien	5.25
Energie- & Wasserversorgung	4.44
Erdöl	3.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.89
Fahrzeuge	2.33
Verkehr & Transport	2.20
Versicherungen	1.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.75
Internet, Software & IT-Dienste	1.67
Tabak & alkoholische Getränke	1.55
Supranationale Organisationen	1.06
Detailhandel, Warenhäuser	0.93
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.86
Computer & Netzwerkausrüster	0.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.72
Diverse Dienstleistungen	0.72
Chemie	0.67
Maschinen & Apparate	0.61
Gesundheits- & Sozialwesen	0.59
Elektronik & Halbleiter	0.49
Gastgewerbe & Freizeit	0.47
Elektrische Geräte & Komponenten	0.39
Diverse Konsumgüter	0.34
Baugewerbe & Baumaterial	0.27
Umwelt & Recycling	0.26
Anlagefonds	0.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.17
TOTAL	98.51

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	985 869 688.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 845 579.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	994 715 267.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 736 525.47
Andere liquide Mittel (Margins)	920 006.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 050 132.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 520 885.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	18 558.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	116 230.00
TOTAL Aktiva	1 014 077 605.43
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-723 167.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 429 390.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 422.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 077.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 032.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 925.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-140 035.61
TOTAL Passiva	-4 308 016.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 009 769 588.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	330 169.77
Zinsen auf Wertpapiere	15 275 124.27
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	174 746.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	357 348.46
TOTAL Erträge	16 137 389.01
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-380 390.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 728.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 337.38
TOTAL Aufwendungen	-485 455.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 651 933.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 770 283.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	14 554.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	557 760.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	380 760.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-457 299.16
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 266 059.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	19 917 992.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 399 205.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	46 751.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	298 305.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 699 822.36
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 439.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 962 432.27

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	943 891 930.75
Zeichnungen	146 127 706.60
Rücknahmen	-100 212 480.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	45 915 225.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 651 933.32
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 266 059.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 439.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 962 432.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 009 769 588.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 009.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 009.7560
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	958.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	958.7250
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 089 055.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128 723.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 863.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 208 915.4470
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 865.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 181.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 368.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	269 678.2120
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 058.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 558.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	484 011.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 610.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-352 206.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	203 415.6170
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 484 963.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 451.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 201.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 438 213.6390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 006.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	468.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 724.8210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 088.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	225.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 654.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 659.2310
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 380.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-460.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 920.4620

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 648.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 656.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 181.5000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 967.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 082.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-977.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 072.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 825.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-747.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 078.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	640 000.00	654 033.02	0.07
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	7 750 000.00	8 063 813.77	0.80
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	1 400 000.00	1 420 608.84	0.14
EUR BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44	3 680 000.00	3 491 860.00	0.35
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	4 350 000.00	4 248 176.33	0.42
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	5 520 000.00	5 953 840.53	0.59
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	4 700 000.00	4 585 529.91	0.45
EUR COCA-COLA EURO PARTNER PLC-REG-S 0.20000% 20-02.12.28	8 640 000.00	8 037 069.87	0.80
EUR COMCAST CORP 3.25000% 24-26.09.32	1 500 000.00	1 488 448.35	0.15
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	4 720 000.00	4 746 816.21	0.47
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	7 280 000.00	7 273 584.06	0.72
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	2 900 000.00	3 002 891.13	0.30
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 4.25000% 25-20.11.37	3 560 000.00	3 523 965.97	0.35
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	4 895 000.00	4 876 954.73	0.48
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-28.05.29	5 440 000.00	5 058 280.58	0.50
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 745 000.00	2 858 983.93	0.28
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	1 995 000.00	2 096 335.63	0.21
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 300 000.00	1 355 651.21	0.13
EUR MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25000% 24-30.05.32	3 515 000.00	3 547 213.22	0.35
EUR PUBLIC STORAGE OPERATING CO 0.50000% 21-09.09.30	4 150 000.00	3 683 117.19	0.36
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	1 500 000.00	1 604 126.10	0.16
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	3 410 000.00	3 472 215.10	0.34
EUR SANOFI SA-REG-S 2.75000% 25-11.03.31	2 900 000.00	2 879 205.66	0.29
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	2 500 000.00	2 530 272.01	0.25
EUR SWISS LIFE FINANCE I AG-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	6 850 000.00	5 843 019.17	0.58
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 200 000.00	2 233 000.00	0.22
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 910 000.00	1 893 774.72	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	6 215 000.00	6 284 668.28	0.62
TOTAL EUR		106 707 455.52	10.57
Total Notes, fester Zins		106 707 455.52	10.57

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	1 600 000.00	1 668 000.00	0.17
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	5 210 000.00	5 381 548.63	0.53
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	5 410 000.00	5 244 454.00	0.52
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	1 600 000.00	1 718 016.00	0.17
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 300 000.00	1 249 715.00	0.12
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 480 080.61	0.15
EUR EUROCLEAR HOLDING NV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	3 800 000.00	3 762 630.42	0.37
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	3 500 000.00	3 400 390.00	0.34
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.874%/VAR 20-PRP	900 000.00	897 679.80	0.09
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	4 900 000.00	4 814 121.18	0.48
EUR MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35	2 065 000.00	2 119 306.61	0.21
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	1 620 000.00	1 714 170.60	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 480 707.00	0.44
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	2 200 000.00	2 238 007.20	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 900 000.00	1 816 618.25	0.18
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 960 000.00	1 905 268.97	0.19
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 000 000.00	2 202 696.00	0.22
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	2 900 000.00	2 876 082.92	0.28
TOTAL EUR		48 969 493.19	4.85
Total Notes, variabler Zins		48 969 493.19	4.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 4.12500% 23-31.01.28	2 700 000.00	2 779 448.31	0.28
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	2 100 000.00	2 135 930.16	0.21
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	4 900 000.00	5 047 040.67	0.50
EUR ACCOR SA-REG-S 3.62500% 25-03.09.32	4 800 000.00	4 789 992.05	0.47
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	2 760 000.00	2 778 624.75	0.27
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	9 200 000.00	9 087 667.91	0.90
EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	3 610 000.00	3 667 567.95	0.36
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 500 000.00	2 390 721.98	0.24
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.12500% 24-27.08.30	2 800 000.00	2 815 939.56	0.28
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	2 165 000.00	2 096 319.45	0.21
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45	1 370 000.00	1 350 788.58	0.13
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	5 800 000.00	5 528 090.95	0.55
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 1.25000% 21-15.03.33	5 150 000.00	4 390 147.43	0.43
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	1 400 000.00	1 278 533.03	0.13
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	3 000 000.00	2 977 684.29	0.29
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	2 500 000.00	2 432 414.02	0.24
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	1 100 000.00	1 091 817.57	0.11
EUR ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	1 260 000.00	1 291 414.45	0.13
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	1 205 000.00	1 248 886.83	0.12
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 1.71300% 21-30.06.32	900 000.00	799 645.19	0.08
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	4 300 000.00	3 979 608.16	0.39
EUR AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 0.87500% 21-07.10.31	2 350 000.00	2 053 335.91	0.20
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	3 900 000.00	4 027 164.18	0.40
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	3 425 000.00	3 552 686.74	0.35
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 600 000.00	1 728 289.76	0.17
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	6 600 000.00	6 600 852.06	0.65
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	500 000.00	495 455.37	0.05
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	4 500 000.00	4 228 199.01	0.42
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	2 580 000.00	2 488 518.36	0.25
EUR BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.12500% 25-22.07.29	4 990 000.00	5 053 903.93	0.50
EUR BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27	2 730 000.00	2 754 737.62	0.27
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 000 000.00	1 815 133.68	0.18
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	2 300 000.00	2 124 932.72	0.21
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	1 800 000.00	1 758 195.70	0.17
EUR BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	2 600 000.00	2 650 878.88	0.26
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 315 000.00	2 421 831.23	0.24
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	2 000 000.00	2 115 432.40	0.21
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32	3 075 000.00	3 069 655.46	0.30
EUR CARREFOUR SA-REG-S 3.75000% 25-24.05.33	7 300 000.00	7 346 074.68	0.73
EUR CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32	2 550 000.00	2 615 407.50	0.26
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 350 000.00	1 379 905.74	0.14
EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PART PLC-REG-S 3.12500% 25-03.06.31	2 425 000.00	2 433 986.80	0.24
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	1 160 000.00	1 179 666.06	0.12
EUR COFIROUTE SA-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	4 200 000.00	3 771 249.68	0.37
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	910 000.00	923 650.00	0.09
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	2 550 000.00	2 473 500.00	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	1 710 000.00	1 655 143.20	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	4 500 000.00	4 480 701.62	0.44
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 21-20.04.28	1 000 000.00	948 772.95	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29	2 900 000.00	2 804 343.85	0.28
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	2 500 000.00	2 555 041.50	0.25
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.75000% 18-17.01.28	900 000.00	881 544.60	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 20-20.01.27	400 000.00	396 163.04	0.04
EUR DEUTSCHE POST AG-REG-S 4.00000% 25-24.03.40	3 400 000.00	3 429 878.18	0.34
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45	4 140 000.00	3 853 684.72	0.38
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 500 000.00	4 398 853.59	0.44
EUR DSM BV-REG-S 3.37500% 25-25.02.36	1 715 000.00	1 667 553.41	0.16
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	1 910 000.00	1 929 802.11	0.19
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 900 000.00	1 908 375.20	0.19
EUR EL CORTE INGLES SA-REG-S 3.50000% 25-24.07.33	2 100 000.00	2 076 886.10	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	1 500 000.00	1 501 505.40	0.15
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	3 335 000.00	3 451 472.88	0.34
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	8 200 000.00	7 929 130.71	0.78
EUR ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31	3 300 000.00	3 419 989.32	0.34
EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	595 000.00	620 576.84	0.06
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	2 900 000.00	2 962 352.03	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR FINGRID OYJ-REG-S 3.25000% 24-20.03.34	4 220 000.00		4 195 332.96	0.42
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62200% 25-27.07.28	1 765 000.00		1 779 548.01	0.18
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.77800% 25-16.09.29	3 420 000.00		3 437 400.96	0.34
EUR FRESENIUS MEDICAL CARE AG-REG-S 3.12500% 25-08.12.28	1 880 000.00		1 898 655.06	0.19
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	4 600 000.00		3 942 430.00	0.39
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	5 910 000.00		6 016 423.73	0.60
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	2 980 000.00		2 996 637.64	0.30
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 700 000.00		2 537 924.86	0.25
EUR HEINEKEN NV-REG-S 3.81200% 24-04.07.36	2 825 000.00		2 854 251.74	0.28
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRAN-REG-S 3.37500% 25-21.04.29	2 300 000.00		2 322 500.21	0.23
EUR HOWOGE WOHNUNGSBAUGESSELLSCHAFT MBH-REG-S 3.87500% 24-05.06.30	1 100 000.00		1 134 360.15	0.11
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	1 640 000.00		1 628 516.72	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	2 205 000.00		2 197 586.79	0.22
EUR INFINEON TECHNOLOGIES AG-REG-S 2.87500% 25-13.02.30	3 500 000.00		3 492 503.49	0.35
EUR INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30	4 735 000.00		4 743 976.13	0.47
EUR INFORMA PLC-REG-S 3.37500% 25-09.06.31	2 440 000.00		2 444 348.08	0.24
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 100 000.00		2 026 069.35	0.20
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	4 600 000.00		4 671 594.40	0.46
EUR ITALGAS RETI SPA-REG-S 4.37500% 23-06.06.33	4 100 000.00		4 325 314.27	0.43
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 100 000.00		2 087 227.07	0.21
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	800 000.00		767 183.27	0.08
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	3 500 000.00		3 426 593.38	0.34
EUR LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	2 900 000.00		2 888 525.22	0.29
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	1 755 000.00		1 777 902.75	0.18
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	2 820 000.00		2 799 555.00	0.28
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	4 515 000.00		4 515 316.05	0.45
EUR MANCHESTER AIRPORT GROUP FUND PLC-REG-S 4.00000% 25-19.03.35	1 450 000.00		1 462 358.50	0.14
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	3 050 000.00		3 171 397.93	0.31
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	2 135 000.00		2 195 613.07	0.22
EUR MONDI FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 25-18.05.33	3 525 000.00		3 522 104.56	0.35
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 525 000.00		1 571 020.08	0.16
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	1 280 000.00		1 305 786.37	0.13
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.25000% 24-02.10.30	2 500 000.00		2 515 966.25	0.25
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	3 000 000.00		3 019 396.20	0.30
EUR NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34	2 355 000.00		2 408 992.62	0.24
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33	2 030 000.00		2 132 737.08	0.21
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	2 765 000.00		2 750 612.96	0.27
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 2.37500% 25-27.05.28	3 900 000.00		3 883 900.56	0.38
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 3.62500% 25-27.05.37	5 070 000.00		5 062 143.53	0.50
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	3 400 000.00		3 313 472.69	0.33
EUR ORANGE SA-REG-S 3.75000% 25-13.05.38	6 400 000.00		6 293 209.60	0.62
EUR ORANGE SA-REG-S 4.12500% 25-13.11.45	2 200 000.00		2 154 402.80	0.21
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	3 900 000.00		3 592 257.32	0.36
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 210 000.00		4 202 757.41	0.42
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	830 000.00		870 225.12	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	860 000.00		871 850.03	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 3.75000% 25-02.04.33	1 680 000.00		1 660 983.56	0.16
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.37500% 24-07.11.30	2 500 000.00		2 538 594.00	0.25
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	3 800 000.00		3 749 156.00	0.37
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	2 530 000.00		2 263 020.76	0.22
EUR RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	3 385 000.00		3 387 459.54	0.34
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	2 900 000.00		2 952 690.97	0.29
EUR RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	2 200 000.00		2 188 102.40	0.22
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 800 000.00		1 700 258.13	0.17
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 300 000.00		1 317 159.09	0.13
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35	1 800 000.00		1 769 316.23	0.17
EUR SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR E-REG-S 3.50000% 25-29.09.28	2 800 000.00		2 819 515.72	0.28
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	580 000.00		584 746.37	0.06
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 865 000.00		1 901 845.87	0.19
EUR SIEMENS FINANCIERING NV-REG-S 3.62500% 25-27.05.36	3 200 000.00		3 234 495.36	0.32
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.50000% 25-14.08.35	3 300 000.00		3 294 466.85	0.33
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	3 300 000.00		3 302 486.88	0.33
EUR SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 675 000.00		1 667 724.64	0.17
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 710 000.00		1 707 212.70	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	2 300 000.00		2 534 376.67	0.25
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.62500% 24-20.06.31	1 700 000.00		1 748 518.00	0.17
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.00000% 25-03.11.32	2 330 000.00		2 290 124.37	0.23
EUR STELLANTIS NV-REG-S 4.25000% 23-16.06.31	4 400 000.00		4 494 434.56	0.44
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GROUP INC-REG-S 3.31800% 24-07.10.31	5 450 000.00		5 507 088.20	0.55
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	5 180 000.00		5 147 090.53	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	5 350 000.00		5 121 916.01	0.51
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SER PLC-REG-S 3.37500% 25-06.05.32	2 030 000.00		2 034 357.80	0.20
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	2 805 000.00		2 896 807.09	0.29
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 3.37500% 25-14.01.28	1 400 000.00		1 415 517.04	0.14
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 700 000.00		2 665 730.57	0.26
EUR UNITED UTILITIES WATER FINANCE PL-REG-S 3.50000% 25-27.02.33	4 370 000.00		4 357 631.50	0.43
EUR VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	3 100 000.00		3 105 226.91	0.31
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	3 900 000.00		3 946 809.36	0.39
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 4.62500% 22-26.09.32	2 500 000.00		2 661 118.25	0.26
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	3 500 000.00		3 506 237.70	0.35
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	794 000.00		736 058.16	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	2 800 000.00		2 788 339.60	0.28
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	2 300 000.00		2 397 309.55	0.24
TOTAL EUR			422 494 506.92	41.84
Total Medium-Term Notes, fester Zins			422 494 506.92	41.84

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR ORANGE SA-REG-S 0.00000% 19-04.09.26	2 400 000.00		2 360 010.87	0.23
TOTAL EUR			2 360 010.87	0.23
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			2 360 010.87	0.23

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%VAR 23-02.04.30	3 300 000.00		3 602 752.56	0.36
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%VAR 23-23.07.29	1 000 000.00		1 047 095.60	0.10
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%VAR 25-23.07.36	1 800 000.00		1 834 504.92	0.18
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%VAR 21-05.05.31	1 500 000.00		1 486 717.02	0.15
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%VAR 15-04.12.45	3 750 000.00		3 750 137.63	0.37
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%VAR 16-06.07.47	5 700 000.00		5 749 169.34	0.57
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%VAR 24-PRP	800 000.00		860 272.56	0.09
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%VAR 24-17.01.30	1 950 000.00		2 060 306.62	0.20
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%VAR 25-23.10.31	4 960 000.00		4 932 164.93	0.49
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES S-REG-S-SUB 4.750%VAR 25-20.03.37	2 900 000.00		3 047 039.86	0.30
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%VAR 23-14.09.29	2 700 000.00		3 034 707.12	0.30
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%VAR 24-03.09.30	1 100 000.00		1 135 070.31	0.11
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%VAR 25-13.10.37	3 600 000.00		3 599 877.60	0.36
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%VAR 23-16.08.33	1 100 000.00		1 172 785.13	0.12
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%VAR 23-07.06.29	2 200 000.00		2 320 510.94	0.23
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%VAR 24-15.01.30	1 400 000.00		1 448 220.62	0.14
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%VAR 21-24.05.32	6 150 000.00		5 523 238.43	0.55
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%VAR 25-19.05.32	5 520 000.00		5 614 266.70	0.56
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%VAR 25-14.08.31	4 455 000.00		4 511 022.07	0.45
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%VAR 25-31.10.36	3 115 000.00		3 093 639.39	0.31
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%VAR 24-31.05.36	3 350 000.00		3 532 061.45	0.35
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.880%VAR 25-06.05.30	3 400 000.00		3 393 914.85	0.34
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%VAR 23-25.01.35	4 200 000.00		4 442 885.58	0.44
EUR CITIGROUP INC-REG-S 3.750%VAR 24-14.05.32	5 930 000.00		6 070 106.93	0.60
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%VAR 24-17.01.31	2 100 000.00		2 217 436.20	0.22
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.233%VAR 23-25.04.29	1 700 000.00		1 760 264.83	0.17
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%VAR 24-14.05.34	2 065 000.00		2 149 502.28	0.21
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 3.375%VAR 25-02.12.33	2 810 000.00		2 793 381.66	0.28
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%VAR 25-16.06.29	1 800 000.00		1 801 767.60	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%VAR 20-19.11.30	2 500 000.00		2 363 270.00	0.23
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%VAR 22-24.06.32	3 500 000.00		3 540 778.50	0.35
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.000%VAR 25-15.01.31	4 420 000.00		4 451 067.74	0.44
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%VAR 25-PRP	3 000 000.00		3 110 682.00	0.31
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.000%VAR 25-07.02.36	3 500 000.00		3 520 818.00	0.35
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.313%VAR 25-13.05.30	6 275 000.00		6 340 453.27	0.63
EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%VAR 24-19.11.32	3 300 000.00		3 320 530.29	0.33
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%VAR 24-26.08.35	1 600 000.00		1 642 448.48	0.16
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%VAR 25-20.05.36	3 700 000.00		3 781 103.63	0.37
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%VAR 25-20.08.37	3 200 000.00		3 200 535.68	0.32
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.850%VAR 24-16.09.32	6 800 000.00		6 971 985.60	0.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31	8 000 000.00		8 509 016.00	0.84
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 600 000.00		1 664 365.28	0.16
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	4 265 000.00		4 403 501.61	0.44
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	4 945 000.00		5 035 084.54	0.50
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 200 000.00		6 078 356.00	0.60
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28	1 190 000.00		1 213 118.85	0.12
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.625%/VAR 25-29.10.28	715 000.00		741 294.91	0.07
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	1 800 000.00		1 828 164.96	0.18
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00		989 700.21	0.10
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	1 870 000.00		1 934 354.36	0.19
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29	1 960 000.00		2 042 558.33	0.20
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 995 000.00		1 996 805.48	0.20
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	4 300 000.00		4 526 317.60	0.45
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	1 100 000.00		1 104 510.00	0.11
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.375%/VAR 25-14.05.30	6 200 000.00		6 246 286.72	0.62
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-02.09.33	5 200 000.00		5 218 553.60	0.52
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.864%/VAR 25-17.03.33	3 675 000.00		3 746 568.06	0.37
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	3 150 000.00		3 339 829.40	0.33
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	2 800 000.00		2 815 135.68	0.28
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	5 400 000.00		5 233 934.72	0.52
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	4 015 000.00		4 013 256.65	0.40
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	5 600 000.00		5 885 909.68	0.58
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	3 100 000.00		2 963 883.03	0.29
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 25-30.06.31	1 200 000.00		1 209 946.20	0.12
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	2 100 000.00		2 133 589.50	0.21
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	4 000 000.00		4 076 245.20	0.40
EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	3 120 000.00		2 910 645.53	0.29
TOTAL EUR			222 089 426.02	22.00
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			222 089 426.02	22.00

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 820 000.00		2 707 200.00	0.27
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	2 000 000.00		2 017 017.20	0.20
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32	1 900 000.00		1 933 685.67	0.19
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	4 060 000.00		4 050 754.16	0.40
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 800 000.00		5 536 876.56	0.55
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	2 015 000.00		2 158 709.80	0.21
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	2 000 000.00		1 915 521.54	0.19
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 500 000.00		2 689 003.00	0.27
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 3.12500% 25-25.09.31	4 200 000.00		4 172 952.00	0.41
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	3 155 000.00		3 117 297.75	0.31
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	1 130 000.00		1 170 962.50	0.12
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	3 300 000.00		3 434 543.97	0.34
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	2 250 000.00		2 247 743.74	0.22
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S 3.87500% 25-05.02.33	2 150 000.00		2 157 363.97	0.21
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48	2 100 000.00		1 399 759.77	0.14
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	10 700 000.00		9 301 526.59	0.92
EUR EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	5 285 000.00		5 248 497.82	0.52
EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	2 595 000.00		2 608 071.02	0.26
EUR FERRARI NV-REG-S 3.62500% 24-21.05.30	3 955 000.00		4 055 318.18	0.40
EUR HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.87500% 24-19.11.27	3 220 000.00		3 235 404.48	0.32
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.15000% 25-10.02.33	8 470 000.00		8 399 012.68	0.83
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	565 000.00		566 328.59	0.06
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	2 785 000.00		2 871 516.58	0.28
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 800 000.00		1 693 412.72	0.17
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 2.90600% 25-16.03.29	2 265 000.00		2 274 071.77	0.23
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 3.67800% 25-16.07.33	2 640 000.00		2 681 406.03	0.27
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 4.09100% 25-16.07.37	2 450 000.00		2 507 165.36	0.25
EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	1 465 000.00		1 494 754.45	0.15
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	4 550 000.00		4 593 623.12	0.45
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45	2 100 000.00		2 115 582.00	0.21
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	690 000.00		699 221.99	0.07
EUR PUBLIC STORAGE OPERATING CO 3.50000% 25-20.01.34	5 485 000.00		5 463 334.25	0.54
EUR RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31	1 385 000.00		1 431 669.79	0.14
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-03.07.28	1 400 000.00		1 401 341.76	0.14
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36	2 150 000.00		2 174 981.49	0.22
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	5 000 000.00		4 645 931.70	0.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	1 140 000.00	1 147 366.68	0.11
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	2 735 000.00	2 759 704.98	0.27
EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	2 800 000.00	2 806 080.20	0.28
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	5 150 000.00	5 135 978.77	0.51
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	1 450 000.00	1 402 919.68	0.14
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 25-29.10.32	12 155 000.00	12 059 561.73	1.19
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	2 200 000.00	2 157 471.41	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	3 400 000.00	3 032 621.97	0.30
TOTAL EUR		140 673 269.42	13.93
Total Anleihen, fester Zins		140 673 269.42	13.93

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	3 100 000.00	3 068 867.94	0.30
TOTAL EUR		3 068 867.94	0.30
Total Anleihen, Nullcoupon		3 068 867.94	0.30

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	1 840 000.00	1 905 644.21	0.19
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 900 000.00	3 639 971.79	0.36
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	2 100 000.00	2 202 408.81	0.22
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	6 500 000.00	6 504 953.00	0.64
EUR CITIGROUP INC 3.493%/VAR 25-22.10.34	3 500 000.00	3 471 762.00	0.34
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	9 000 000.00	8 910 000.00	0.88
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30	3 300 000.00	3 391 419.90	0.34
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	2 600 000.00	2 346 021.98	0.23
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	2 500 000.00	2 524 411.50	0.25
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	1 400 000.00	1 438 727.92	0.14
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	800 000.00	797 600.00	0.08
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 168 738.00	0.22
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	3 200 000.00	3 249 133.12	0.32
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	5 100 000.00	5 050 710.84	0.50
TOTAL EUR		47 601 503.07	4.71
Total Anleihen, variabler Zins		47 601 503.07	4.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		993 964 532.95	98.43

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

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.69300% 25-17.05.33	774 000.00	750 734.69	0.08
TOTAL EUR		750 734.69	0.08
Total Anleihen, fester Zins		750 734.69	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		750 734.69	0.08
Total des Wertpapierbestandes		994 715 267.64	98.51

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	-528.00	181 050.00	0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	45.00	850.00	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	692.00	-64 390.00	-0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	2.00	-1 280.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		116 230.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		116 230.00	0.01
Total Derivative Instrumente		116 230.00	0.01

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	173 670 900.00	EUR	187 469 478.48	1.12.2025	-1 100 040.07	-0.11
USD	13 230 400.00	EUR	11 369 839.47	1.12.2025	30 272.55	0.00
EUR	436 234.68	CHF	405 700.00	1.12.2025	870.54	0.00
EUR	1 335 158.60	CHF	1 240 800.00	1.12.2025	3 633.29	0.00
CHF	172 024 400.00	EUR	184 718 514.95	5.1.2026	363 738.23	0.04
USD	13 230 400.00	EUR	11 400 549.16	2.1.2026	-21 641.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-723 167.43	-0.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 656 532.22	0.26
Andere Aktiva und Passiva					13 004 726.51	1.29
Total des Nettovermögens					1 009 769 588.94	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		341 249 522.96	378 550 543.92	194 117 919.31
Klasse F-acc	LU2460008324			
Aktien im Umlauf		20 424.5600	16 400.0000	5 935.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.72	130.04	120.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.25	129.45	120.48
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU2460008670			
Aktien im Umlauf		8 550.1100	8 336.1100	7 317.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.73	116.21	112.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.32	115.69	112.30
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU2460008597			
Aktien im Umlauf		12 109.8190	11 746.6280	7 903.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.16	122.22	115.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.72	121.67	115.40
Klasse I-X-acc²	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-mdist³	LU2859749090			
Aktien im Umlauf		1 008 568.0000	1 412 317.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.32	103.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.95	103.22	-
Klasse K-B-acc	LU2404247624			
Aktien im Umlauf		81 796.5840	81 796.5840	81 796.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.54	132.47	122.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.06	131.87	122.18
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Aktien im Umlauf		118 332.8550	151 956.0420	16 391.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.88	132.33	124.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135.40	131.73	124.28
Klasse P-acc	LU1679112000			
Aktien im Umlauf		209 475.3840	213 436.6770	146 264.5090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.24	138.81	129.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.74	138.19	129.63
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Aktien im Umlauf		38 283.7170	27 143.4640	14 103.4770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.64	111.63	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.25	111.13	108.76
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Aktien im Umlauf		424 843.3170	414 520.2940	276 066.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.57	120.18	114.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.14	119.64	114.39
Klasse P-dist	LU1679112349			
Aktien im Umlauf		29 160.4810	39 794.7370	27 522.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.92	104.85	104.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.56	104.38	104.10

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-dist				
	LU1679115102			
Aktien im Umlauf		32 532.7710	32 899.9500	34 838.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.47	86.56	90.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		82.18	86.17	90.02
Klasse (EUR hedged) P-dist				
	LU1679113743			
Aktien im Umlauf		71 683.8340	61 296.0740	47 252.6260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.92	91.29	92.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.61	90.88	92.37
Klasse P-mdist				
	LU1679116506			
Aktien im Umlauf		37 603.4480	38 340.9810	39 352.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.73	99.84	97.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.38	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		1 005.62	1 003.90	978.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 002.10	999.38	978.71
Klasse Q-acc				
	LU1679112851			
Aktien im Umlauf		62 149.9160	66 027.2270	71 311.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.70	144.68	134.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.18	144.03	134.36
Klasse (CHF hedged) Q-acc				
	LU1679115524			
Aktien im Umlauf		78 547.1640	80 293.3940	95 079.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.71	116.34	112.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.30	115.82	112.72
Klasse (EUR hedged) Q-acc				
	LU1679114121			
Aktien im Umlauf		348 840.9370	355 900.5440	391 503.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.10	125.25	118.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.65	124.69	118.56
Klasse Q-dist				
	LU1679113156			
Aktien im Umlauf		48 003.3790	47 679.3780	71 180.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.17	107.17	107.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.81	106.69	107.14
Klasse (CHF hedged) Q-dist				
	LU1679115953			
Aktien im Umlauf		39 702.5490	45 624.9420	41 391.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.20	87.54	90.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		82.91	87.15	90.87
Klasse (EUR hedged) Q-dist				
	LU1679114550			
Aktien im Umlauf		22 837.8450	21 830.3560	25 348.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.21	94.01	95.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.89	93.59	95.11
Klasse Q-mdist⁴				
	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-mdist⁵				
	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	39.49
Italien	15.00
Luxemburg	8.79
Grossbritannien	5.26
Deutschland	4.52
Frankreich	3.23
Irland	3.01
Kanada	2.74
Niederlande	2.33
Multinational	2.17
Schweden	1.34
Jersey	1.25
Japan	0.65
Spanien	0.63
Finnland	0.58
Belgien	0.33
Norwegen	0.22
Cayman-Inseln	0.06
TOTAL	91.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	42.92
Diverse Dienstleistungen	5.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.51
Internet, Software & IT-Dienste	3.43
Erdöl	3.22
Gastgewerbe & Freizeit	2.91
Anlagefonds	2.73
Telekommunikation	2.17
Immobilien	1.85
Diverse Handelsfirmen	1.74
Maschinen & Apparate	1.66
Verkehr & Transport	1.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.49
Elektrische Geräte & Komponenten	1.41
Gesundheits- & Sozialwesen	1.40
Verpackungsindustrie	1.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.26
Energie- & Wasserversorgung	1.22
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.12
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.11
Bergbau, Kohle & Stahl	1.07
Detailhandel, Warenhäuser	1.07
Photo & Optik	1.02
Nichteisenmetalle	0.89
Baugewerbe & Baumaterial	0.80
Chemie	0.68
Diverse Investitionsgüter	0.53
Banken & Kreditinstitute	0.43
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.39
Computer & Netzwerkausrüster	0.09
TOTAL	91.60

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	303 051 919.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 518 165.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	312 570 084.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 729 077.88
Andere liquide Mittel (Margins)	4 430 384.64
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 115 089.71
Forderungen aus Zeichnungen	380 917.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 969 745.64
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 475.31
Andere Aktiva	2 321.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 290.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	138 659.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	277 049.93
TOTAL Aktiva	347 630 097.05
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 508 520.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 726.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 216 477.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-379 616.74
Sonstige Verbindlichkeiten	-78 265.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-174 194.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 774.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-193 968.40
TOTAL Passiva	-6 380 574.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	341 249 522.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	263 873.67
Zinsen auf Wertpapiere	10 971 247.35
Dividenden	2.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 017 245.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	87 345.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	100 303.96
TOTAL Erträge	17 440 018.59
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 150 982.68
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 131 187.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 246.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 393.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50 450.64
TOTAL Aufwendungen	-6 448 260.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 991 758.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 212 902.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	66 883.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-10 734.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-643 300.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	582 001.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	50 062.78
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 257 816.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 249 574.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 448 276.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-36 776.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	76 653.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	447 011.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 308 497.31
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 269 884.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 979 689.80

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	378 550 543.92
Zeichnungen	27 837 598.04
Rücknahmen	-74 558 671.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 721 073.88
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-4 559 636.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 991 758.05
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 257 816.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 269 884.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 979 689.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	341 249 522.96

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 989.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 965.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 424.5600
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 336.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 284.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 070.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 550.1100
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 746.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 552.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 189.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 109.8190
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 412 317.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 004.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-406 753.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 008 568.0000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 796.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 796.5840
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 956.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 623.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	118 332.8550

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 436.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 376.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 337.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 475.3840
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 143.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 675.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 535.2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 283.7170
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	414 520.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 301.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 978.2680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	424 843.3170
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 794.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 211.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 845.3510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 160.4810
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 899.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 672.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 040.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 532.7710
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 296.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 200.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 812.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 683.8340
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 340.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	559.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 297.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 603.4480
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 482.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 422.5170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 027.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 813.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 690.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 149.9160
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 293.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 408.7720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 155.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 547.1640

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	355 900.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 759.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 819.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	348 840.9370
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 679.3780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 645.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 320.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 003.3790
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 624.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 072.3930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 702.5490
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 830.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 758.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-750.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 837.8450

Jährliche Ausschüttung¹

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 Ausschüttung¹

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
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
(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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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 HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	200 000.00	122 351.21	0.04
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	350 000.00	384 647.64	0.11
EUR STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-S 2.25000% 19-21.11.26	350 000.00	295 654.37	0.09
EUR TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	350 000.00	378 447.98	0.11
TOTAL EUR		1 181 101.20	0.35
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 600 000.00	3 419 995.44	1.00
TOTAL GBP		3 419 995.44	1.00
USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 852 000.00	1 238 006.44	0.36
USD HERENS HOLDCO SARL-144A 4.75000% 21-15.05.28	1 115 000.00	970 028.26	0.29
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	833 000.00	832 202.66	0.24
USD MOTION BONDCO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	2 408 000.00	2 311 444.74	0.68
USD SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 5.37500% 18-15.04.27	2 511 000.00	2 490 516.01	0.73
USD TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	917 000.00	866 133.55	0.25
TOTAL USD		8 708 331.66	2.55
Total Notes, fester Zins		13 309 428.30	3.90
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ASSEMBLIN CAVERION GRP AB-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-01.07.31	225 000.00	262 591.13	0.08
EUR FEDRIGONI SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30	3 350 000.00	3 799 339.39	1.11
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 320 000.00	3 883 785.09	1.14
EUR KING US BIDCO INC-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.12.32	1 000 000.00	1 165 822.38	0.34
EUR SAMMONTANA ITALIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.10.31	985 000.00	1 150 798.06	0.34
EUR TEAMSYSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	1 135 000.00	1 323 950.00	0.39
TOTAL EUR		11 586 286.05	3.40
USD			
USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	1 500 000.00	1 489 639.65	0.43
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26	4 000 000.00	4 021 126.08	1.18
TOTAL USD		5 510 765.73	1.61
Total Notes, variabler Zins		17 097 051.78	5.01
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	1 000 000.00	1 196 003.29	0.35
TOTAL EUR		1 196 003.29	0.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 196 003.29	0.35
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AEDAS HOMES OPKO SLU-REG-S 4.00000% 21-15.08.26	1 250 000.00	1 451 077.30	0.43
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	2 140 000.00	2 551 262.92	0.75
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	300 000.00	330 373.26	0.10
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	200 000.00	217 713.12	0.06
EUR CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FI-REG-S 4.75000% 25-15.06.31	1 000 000.00	1 181 970.15	0.35
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	300 000.00	319 120.70	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	250 000.00	294 647.66	0.09
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	3 000 000.00	3 637 084.09	1.07
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 8.62500% 25-15.05.30	900 000.00	1 134 652.09	0.33
EUR LUNA 1.5 SARL-REG-S (PIK) 10.50000% 25-01.07.32	400 000.00	479 448.74	0.14
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	3 000 000.00	3 484 304.41	1.02
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	300 000.00	354 469.86	0.10
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	1 000 000.00	1 204 143.62	0.35
EUR NOBEL BIDCO BV-REG-S 3.12500% 21-15.06.28	350 000.00	397 459.75	0.12
EUR PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC-REG-S 5.75000% 21-15.09.26	2 728 000.00	3 154 007.68	0.93
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 2.00000% 20-01.03.27	600 000.00	690 608.81	0.20
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 4.25000% 25-01.09.30	200 000.00	235 690.43	0.07
EUR TK ELEVATOR MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 500 000.00	2 905 260.81	0.85
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	400 000.00	147 616.11	0.04
EUR VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIAR-REG-S 4.87500% 25-15.04.31	600 000.00	693 681.16	0.20
TOTAL EUR		24 864 592.67	7.29
GBP			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 000 000.00	2 787 685.78	0.82
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	5 900 000.00	7 583 909.36	2.22
TOTAL GBP		10 371 595.14	3.04
USD			
USD MAXAM PRILL SARL-144A 7.75000% 25-15.07.30	1 169 000.00	1 190 624.16	0.35
TOTAL USD		1 190 624.16	0.35
Total Anleihen, fester Zins		36 426 811.97	10.68

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 24-15.04.31	3 300 000.00	3 863 971.21	1.13
EUR ASMDEE GROUP AB-REG-S 3M EURO0+375BP 24-15.12.29	3 700 000.00	4 082 654.24	1.20
EUR BAUSCH+LOMB NL BV-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 25-15.01.31	500 000.00	588 574.56	0.17
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	3 270 000.00	3 794 542.84	1.11
EUR CASTELLO BC BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-14.11.31	1 450 000.00	1 696 686.80	0.50
EUR CASTELLO BC BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-14.11.31	1 000 000.00	1 168 933.58	0.34
EUR CEME SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-30.09.31	300 000.00	347 728.99	0.10
EUR CURRENTA GROUP HOLDS SARL-REG-S 3M EURIBOR+400BP 25-15.05.32	2 500 000.00	2 906 652.60	0.85
EUR DEUCE FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 25-20.11.32	750 000.00	881 086.89	0.26
EUR DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 25-14.07.32	250 000.00	292 976.43	0.09
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURO0+412.5BP 24-15.07.31	1 385 000.00	1 609 124.23	0.47
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.01.32	900 000.00	1 047 450.19	0.31
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28	1 255 000.00	1 460 158.13	0.43
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-30.06.31	1 500 000.00	1 748 702.41	0.51
EUR GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	3 000 000.00	3 519 284.55	1.03
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29	2 500 000.00	2 906 560.34	0.85
EUR IMA INDUSTRIA MACCHINE-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.04.29	957 000.00	1 121 954.85	0.33
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	2 715 000.00	3 157 407.40	0.93
EUR IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29	3 326 000.00	3 894 561.68	1.14
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	2 000 000.00	2 324 888.74	0.68
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	1 200 000.00	1 402 331.61	0.41
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	3 250 000.00	3 786 716.62	1.11
EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29	3 300 000.00	3 864 680.10	1.13
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 22-15.05.29	300 000.00	286 117.47	0.08
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	1 960 000.00	2 287 681.64	0.67
EUR MANUCHAR GROUP SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 25-07.07.32	1 000 000.00	1 123 112.96	0.33
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.06.32	1 400 000.00	1 637 214.92	0.48
EUR MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	2 900 000.00	3 392 809.87	1.00
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-08.04.30	3 650 000.00	4 293 081.77	1.26
EUR NEXTURE SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 25-30.07.32	1 000 000.00	1 168 016.40	0.34
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.10.32	1 600 000.00	1 870 877.16	0.55
EUR NIDDA HEALTHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	1 250 000.00	1 468 663.84	0.43
EUR PACHELBEL BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-17.05.31	1 896 000.00	2 224 994.50	0.65
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	3 285 000.00	3 831 744.42	1.12
EUR QUICKTOP HOLDCO AB-144A-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-21.03.30	200 000.00	236 823.85	0.07
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.07.31	1 000 000.00	1 162 586.65	0.34
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	1 515 000.00	758 376.43	0.22
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	3 300 000.00	3 762 522.50	1.10
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	3 195 000.00	3 614 960.79	1.06
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.02.30	3 295 000.00	3 618 872.88	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TEAMSYSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.07.32	1 500 000.00	1 747 362.50	0.51
EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLS-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-15.07.32	400 000.00	466 156.13	0.14
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-01.02.29	2 850 000.00	3 327 909.71	0.98
TOTAL EUR		93 747 515.38	27.47
Total Anleihen, variabler Zins		93 747 515.38	27.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		161 776 810.72	47.41

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	188 598.72	0.06
TOTAL USD		188 598.72	0.06
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		188 598.72	0.06

Notes, fester Zins

USD

USD AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	792 000.00	822 019.97	0.24
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	1 263 000.00	1 267 179.27	0.37
USD ALBERTSONS COS INC-144A 5.50000% 25-31.03.31	151 000.00	153 063.57	0.04
USD ALLEGIANTRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	629 000.00	636 928.55	0.19
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	1 802 000.00	1 834 897.31	0.54
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	1 253 000.00	1 319 229.82	0.39
USD ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.03.32	1 100 000.00	1 070 222.15	0.31
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 106 000.00	184 656.47	0.05
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	705 000.00	697 398.69	0.20
USD ARDAGH GROUP SA-144A 9.50000% 25-01.12.30	250 000.00	269 467.00	0.08
USD ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	297 000.00	310 515.87	0.09
USD ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	2 758 000.00	2 753 907.95	0.81
USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28	1 000 000.00	997 708.96	0.29
USD ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	2 859 000.00	2 839 408.41	0.83
USD AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	3 499 000.00	3 363 736.01	0.99
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.62500% 18-15.07.26	438 000.00	439 342.04	0.13
USD BOOST NEWCO BORROWER LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31	637 000.00	676 462.15	0.20
USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	2 015 000.00	2 029 709.50	0.59
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	916 000.00	953 785.00	0.28
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	669 055.03	0.20
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	2 310 000.00	2 382 402.33	0.70
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	3 300 000.00	3 326 504.84	0.97
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	3 400 000.00	3 261 047.78	0.96
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 5.00000% 17-15.03.27	2 502 000.00	2 498 788.43	0.73
USD COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	1 799 077.00	1 681 036.31	0.49
USD CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	3 975 000.00	3 880 786.33	1.14
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	2 000 000.00	1 605 922.80	0.47
USD CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	1 781 000.00	1 766 470.96	0.52
USD DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	2 577 000.00	2 552 558.96	0.75
USD DORNOCH DEBT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 21-15.10.29	933 000.00	785 464.80	0.23
USD ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 318 000.00	1 288 767.55	0.38
USD ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	403 000.00	408 502.56	0.12
USD ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	2 777 000.00	2 780 390.71	0.81
USD ERO COPPER CORP 144A 6.50000% 22-15.02.30	2 417 000.00	2 420 021.25	0.71
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	200 000.00	209 530.00	0.06
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	2 121 000.00	2 239 203.33	0.66
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27	1 340 000.00	1 340 010.72	0.39
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	1 350 000.00	1 351 823.70	0.40
USD HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	1 650 000.00	1 711 208.40	0.50
USD HERC HOLDINGS INC-144A 7.00000% 25-15.06.30	590 000.00	619 341.88	0.18
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	420 000.00	421 953.00	0.12
USD ILIAD HOLDING SAS-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	862 103.15	0.25
USD IMOLA MERGER CORP-144A 4.75000% 21-15.05.29	1 676 000.00	1 655 462.96	0.49
USD INTERFACE INC-144A 5.50000% 20-01.12.28	1 802 000.00	1 799 747.50	0.53
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 135 000.00	1 113 703.88	0.33
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 24-15.10.30	1 927 000.00	1 724 221.79	0.51
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31	1 926 000.00	1 694 873.10	0.50
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 9.25000% 23-15.04.27	1 210 000.00	1 137 400.70	0.33
USD MCAFFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	526 000.00	458 967.34	0.13
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	1 978 000.00	1 968 986.05	0.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NORTHERN OIL & GAS INC-144A 8.75000% 23-15.06.31	458 000.00		468 303.17	0.14
USD NORTHERN OIL & GAS INC-144A 7.87500% 25-15.10.33	1 722 000.00		1 675 850.91	0.49
USD OSCAR ACQCO LLC/OSCAR FINANCE INC-144A 9.50000% 22-15.04.30	2 299 000.00		1 152 590.09	0.34
USD PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	729 000.00		699 877.03	0.21
USD PAYSAFE FINANCE PLC/HOLDINGS US-144A 4.00000% 21-15.06.29	647 000.00		587 359.86	0.17
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	1 094 000.00		1 091 265.00	0.32
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 075 000.00		2 222 819.60	0.65
USD SABRE GLBL INC-144A 8.62500% 23-01.06.27	423 000.00		427 993.37	0.13
USD SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	1 092 000.00		960 993.60	0.28
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	1 636 000.00		1 582 580.02	0.46
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 7.25000% 23-15.05.31	1 510 000.00		1 439 837.81	0.42
USD SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 299 000.00		2 288 478.63	0.67
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	1 389 000.00		1 450 018.77	0.42
USD SUNOCO LP-144A 5.62500% 25-15.03.31	1 783 000.00		1 793 143.49	0.53
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	730 000.00		727 566.61	0.21
USD TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	3 663 000.00		3 686 637.34	1.08
USD TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	320 000.00		313 998.59	0.09
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	2 030 000.00		1 311 278.90	0.38
USD UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	1 339 000.00		1 382 322.01	0.41
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	1 910 000.00		1 971 087.53	0.58
USD VIBRANTZ TECHNOLOGIES INC-144A 9.00000% 22-15.02.30	2 211 000.00		619 080.00	0.18
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	1 500 000.00		1 509 363.00	0.44
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	269 000.00		281 103.39	0.08
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	1 420 000.00		1 441 311.36	0.42
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	190 000.00		196 303.63	0.06
USD WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	3 899 000.00		3 913 777.21	1.15
USD ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	810 000.00		656 900.60	0.19
USD ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	2 018 000.00		1 910 480.76	0.56
TOTAL USD			111 998 219.11	32.82
Total Notes, fester Zins			111 998 219.11	32.82

Anleihen, fester Zins

USD

USD CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	775 000.00		824 307.82	0.24
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	1 875 000.00		1 934 124.38	0.57
USD FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	1 408 000.00		1 454 694.91	0.43
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 24-15.04.27	505 000.00		486 908.78	0.14
USD TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	710 000.00		736 178.38	0.22
USD VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	1 400 000.00		1 469 325.20	0.43
USD VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	1 500 000.00		1 588 212.00	0.46
USD VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	1 203 000.00		1 274 764.97	0.37
TOTAL USD			9 768 516.44	2.86
Total Anleihen, fester Zins			9 768 516.44	2.86

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR CASTELLO BC BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-14.11.31	200 000.00		234 128.83	0.07
TOTAL EUR			234 128.83	0.07

USD

USD VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00		2 028 194.00	0.59
TOTAL USD			2 028 194.00	0.59
Total Anleihen, variabler Zins			2 262 322.83	0.66

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **124 217 657.10** **36.40**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.00000% 25-01.08.30	587 000.00		599 118.99	0.18
USD BLOCK INC-144A 5.62500% 25-15.08.30	1 318 000.00		1 342 955.01	0.39
USD BOMBARDIER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33	841 000.00		886 912.51	0.26
USD CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	1 155 000.00		1 198 118.46	0.35
USD CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	1 685 000.00		1 751 523.80	0.51
USD ENPRO INC-144A 6.12500% 25-01.06.33	550 000.00		568 151.10	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	344 000.00		366 496.57	0.11
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28	1 650 000.00		1 677 766.20	0.49
USD JONES DESLAURIERS INSURANCE MANAGE-144A 6.87500% 25-01.10.33	1 844 000.00		1 819 105.08	0.53
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	609 000.00		632 853.31	0.19
USD STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	845 000.00		807 266.44	0.24
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 5.25000% 25-15.10.28	822 000.00		827 618.37	0.24
USD TRONOX INC-144A 9.12500% 25-30.09.30	1 017 000.00		958 875.70	0.28
USD WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-15.11.30	1 207 000.00		1 231 040.33	0.36
TOTAL USD			14 667 801.87	4.30
Total Notes, fester Zins			14 667 801.87	4.30

Anleihen, fester Zins

USD

USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	364 000.00		361 571.72	0.11
USD STONEX ESCROW ISSUER LLC-144A 6.87500% 25-15.07.32	2 162 000.00		2 237 894.85	0.65
TOTAL USD			2 599 466.57	0.76
Total Anleihen, fester Zins			2 599 466.57	0.76
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17 267 268.44	5.06

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		95.54	0.00
TOTAL Irland			95.54	0.00

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	29 770.00		4 945 690.10	1.45
USD UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	356.00		4 362 562.84	1.28
TOTAL Luxemburg			9 308 252.94	2.73
Total Investment Fonds, open end			9 308 348.48	2.73
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			9 308 348.48	2.73
Total des Wertpapierbestandes			312 570 084.74	91.60

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.26	-8.00		1 114.13	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.26	-75.00		2 176.03	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			3 290.16	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			3 290.16	0.00

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	-7 000 000.00		38 389.03	0.01
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.89000% 23-15.06.26	-4 000 000.00		-59 312.22	-0.02
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC GMEIB 23-15.06.26				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.83000% 24-01.10.27	-7 000 000.00		-116 760.30	-0.03
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.27				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.23000% 24-01.10.28	-5 000 000.00		-114 128.94	-0.03
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.50000% 25-31.12.27	-10 000 000.00		-142 083.64	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 25-31.12.27				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.50000% 25-14.02.27	-10 000 000.00		-78 109.79	-0.02
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 25-18.02.28	-20 000 000.00		-362 719.88	-0.11
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 25-18.02.28				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 7.80000% 25-19.02.29	-11 000 000.00		-245 025.10	-0.07
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 25-19.02.29				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.98000% 25-23.05.30	-16 000 000.00		-254 326.76	-0.08
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-23.05.30				

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.30000% 25-07.07.29	-20 000 000.00	-67 340.52	-0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP RECEIVE 25-07.07.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.00000% 25-08.07.28	-10 000 000.00	-3 703.06	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC. SONIA O/N 25-08.07.28			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.75000% 25-16.10.28	-18 000 000.00	35 988.26	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-16.10.28			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 25-16.10.30	-11 000 000.00	27 725.99	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-16.10.30			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 6.00000% 25-20.11.28	-4 000 000.00	-765.96	0.00
EUR	LCH/INTEREST RATE TP SWAP REC 6MEIB 25-20.11.28			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-1 342 172.89	-0.39
Credit-Default-Swaps*				
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S45 V1 TP CDI REC 5.00000% 25-20.12.30	19 300 000.00	1 619 222.82	0.47
TOTAL Credit-Default-Swaps			1 619 222.82	0.47
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			277 049.93	0.08
Total Derivative Instrumente			280 340.09	0.08

Devisenterminkontrakte

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

USD	31 758 545.59	GBP	23 258 270.90	15.12.2025	941 325.51	0.28
USD	160 224 892.89	EUR	134 590 819.60	15.12.2025	3 911 151.33	1.15
EUR	124 272 389.06	USD	147 941 221.29	15.12.2025	-3 611 302.17	-1.06
CHF	21 295 752.37	USD	27 343 928.59	15.12.2025	-778 068.65	-0.23
EUR	800 000.00	USD	947 666.40	15.12.2025	-18 546.62	-0.01
GBP	1 750 000.00	USD	2 354 976.05	15.12.2025	-36 225.21	-0.01
EUR	3 000 000.00	USD	3 539 555.40	15.12.2025	-55 356.21	-0.02
EUR	1 282 274.37	USD	1 505 223.67	15.12.2025	-15 990.56	0.00
GBP	2 000 000.00	USD	2 686 897.80	15.12.2025	-36 896.84	-0.01
EUR	3 000 000.00	USD	3 532 869.90	15.12.2025	-48 670.71	-0.01
GBP	1 500 000.00	USD	2 018 649.15	15.12.2025	-31 148.43	-0.01
EUR	1 250 000.00	USD	1 472 989.88	15.12.2025	-21 240.22	-0.01
USD	285 187.77	CHF	225 788.29	15.12.2025	3 523.15	0.00
USD	541 264.03	EUR	458 971.77	15.12.2025	8 214.34	0.00
GBP	400 000.00	USD	539 175.84	15.12.2025	-9 175.65	0.00
USD	292 922.55	EUR	250 000.00	15.12.2025	2 572.62	0.00
EUR	1 347 349.14	USD	1 579 524.07	15.12.2025	-14 713.14	0.00
USD	1 540 069.23	EUR	1 324 190.44	15.12.2025	2 154.81	0.00
EUR	750 000.00	USD	874 533.53	15.12.2025	-3 483.73	0.00
GBP	2 021 495.56	USD	2 700 831.27	15.12.2025	-22 348.69	-0.01
EUR	2 000 000.00	USD	2 339 979.60	15.12.2025	-17 180.14	0.00
USD	620 421.29	CHF	491 284.01	15.12.2025	7 558.12	0.00
CHF	239 021.88	USD	302 249.02	15.12.2025	-4 075.86	0.00
EUR	750 000.00	USD	876 528.60	15.12.2025	-5 478.80	0.00
GBP	250 000.00	USD	329 661.85	15.12.2025	1 588.27	0.00
EUR	1 388 646.03	USD	1 609 603.22	15.12.2025	3 169.90	0.00
USD	3 452 268.00	EUR	3 000 000.00	15.12.2025	-31 931.19	-0.01
USD	331 887.07	CHF	266 195.27	15.12.2025	-184.14	0.00
USD	3 202 553.23	EUR	2 754 184.64	15.12.2025	3 843.93	0.00
USD	2 249 632.19	EUR	1 936 569.30	15.12.2025	501.13	0.00
EUR	2 000 000.00	USD	2 320 280.00	15.12.2025	2 519.46	0.00
USD	784 774.62	EUR	676 993.82	15.12.2025	-1 485.82	0.00
EUR	500 000.00	USD	579 800.15	15.12.2025	899.72	0.00
USD	1 717 667.79	EUR	1 486 847.89	15.12.2025	-9 156.95	0.00
EUR	1 200 000.00	USD	1 384 705.56	15.12.2025	8 974.12	0.00
EUR	250 000.00	USD	288 248.98	15.12.2025	2 100.95	0.00
EUR	24 135.52	USD	27 979.93	1.12.2025	30.55	0.00
USD	414 083.54	GBP	312 993.35	15.12.2025	-632.80	0.00
GBP	500 000.00	USD	661 116.30	15.12.2025	1 383.94	0.00
EUR	500 000.00	USD	579 376.15	15.12.2025	1 323.72	0.00
GBP	4 716 218.83	USD	6 246 392.73	15.12.2025	2 599.48	0.00
EUR	9 596 708.88	USD	11 139 097.69	15.12.2025	6 517.41	0.00
Total Devisenterminkontrakte					138 659.93	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					15 159 462.52	4.44
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 508 520.40	-1.03
Andere Aktiva und Passiva					16 609 496.08	4.87
Total des Nettovermögens					341 249 522.96	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		724 466 999.27	700 257 432.33	533 013 542.46
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		48 137.0640	33 994.5720	32 908.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.78	119.51	116.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		122.78	119.51	116.84
Klasse I-A1-dist²	LU3029561621			
Aktien im Umlauf		49 691.9100	49 791.9100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.98	100.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.98	100.55	-
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		31 972.9680	32 074.7960	33 788.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		201.50	191.35	178.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		201.50	191.35	178.41
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		63 964.9120	64 863.2720	69 531.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.09	134.13	130.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		138.09	134.13	130.59
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 674 283.6950	1 953 138.5090	1 442 353.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		203.45	193.15	179.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		203.45	193.15	179.97
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		462 178.1740	506 725.1740	564 251.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.40	140.21	136.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144.40	140.21	136.43
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		1 033 353.5900	785 500.8420	705 308.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.64	125.53	119.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		130.64	125.53	119.06
Klasse I-X-UKdist³	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-acc⁴	LU3104547453			
Aktien im Umlauf		102 420.8210	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.12	-	-
Klasse K-X-acc⁵	LU2856290981			
Aktien im Umlauf		280 000.0000	280 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.35	104.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.35	104.78	-
Klasse P-acc	LU0390868593			
Aktien im Umlauf		200.0000	200.0000	200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.18	99.32	93.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.18	99.32	93.32

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc⁶		LU0390864923		
Aktien im Umlauf		69 758.3740	47 655.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.07	99.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.07	99.48	-
Klasse U-X-dist		LU0390871035		
Aktien im Umlauf		2 559.8160	2 416.8160	1 919.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 636.51	11 527.27	11 181.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 636.51	11 527.27	11 181.30
Klasse U-X-UKdist-mdist		LU2677639093		
Aktien im Umlauf		2 970.0000	2 700.0000	4 697.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 017.27	10 685.37	10 395.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 017.27	10 685.37	10 395.65

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.4.2025

³ Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf

⁴ Erste NAV 17.7.2025

⁵ Erste NAV 23.7.2024

⁶ Die Aktienklasse (EUR hedged) P-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf - reaktiviert am 19.9.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	37.50
Grossbritannien	11.13
Niederlande	7.33
Australien	5.92
Frankreich	5.40
Spanien	3.61
Cayman-Inseln	3.06
Deutschland	2.93
Luxemburg	2.72
Italien	2.51
Japan	2.01
Belgien	1.75
Südkorea	1.27
Irland	1.22
Schweiz	1.19
Neuseeland	0.93
Norwegen	0.90
Österreich	0.90
Kanada	0.88
Singapur	0.77
Griechenland	0.64
Schweden	0.59
Bermuda	0.48
Dänemark	0.46
Tschechische Republik	0.36
Liberia	0.29
China	0.25
Polen	0.24
Finnland	0.23
Indien	0.19
Slowakei	0.17
Rumänien	0.16
Chile	0.16
Mauritius	0.15
Jersey	0.15
Thailand	0.15
TOTAL	98.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	22.92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.81
Energie- & Wasserversorgung	7.52
Versicherungen	5.71
Immobilien	5.00
Erdöl	4.25
Internet, Software & IT-Dienste	3.89
Telekommunikation	3.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.61
Tabak & alkoholische Getränke	2.37
Computer & Netzwerkausrüster	2.14
Verkehr & Transport	2.06
Detailhandel, Warenhäuser	1.62
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Maschinen & Apparate	1.37
Diverse Dienstleistungen	1.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.12
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.96
Gesundheits- & Sozialwesen	0.91
Elektronik & Halbleiter	0.78
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.69
Chemie	0.62
Anlagefonds	0.61
Baugewerbe & Baumaterial	0.59
Fahrzeuge	0.57
Biotechnologie	0.51
Umwelt & Recycling	0.44
Gastgewerbe & Freizeit	0.29
Länder- & Zentralregierungen	0.25
Nichteisenmetalle	0.19
Bergbau, Kohle & Stahl	0.16
Photo & Optik	0.14
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.09
Diverse Konsumgüter	0.09
TOTAL	98.60

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	711 962 077.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 330 772.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	714 292 850.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 375 929.48
Andere liquide Mittel (Margins)	3 808 499.56
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 394 594.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 940 738.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 236.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	109 888.99
TOTAL Aktiva	730 943 738.51
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-983 524.45
Kontokorrentkredit	-1 011 078.88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 417 359.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 210.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 069.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 496.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 776.33
TOTAL Passiva	-6 476 739.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	724 466 999.27

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	523 382.05
Zinsen auf Wertpapiere	15 238 201.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	120 615.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	284 424.01
TOTAL Erträge	16 166 623.03
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-76 610.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 479.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 198.66
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 122.04
TOTAL Aufwendungen	-167 410.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 999 212.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 784 748.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 966.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 444 560.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 882 768.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	994 845.21
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	9 343 351.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	25 342 564.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 803 139.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	36 154.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-7 338.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-462 671.46
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 369 284.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 711 848.23

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	700 257 432.33
Zeichnungen	94 253 184.68
Rücknahmen	-105 538 832.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 285 647.65
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 216 633.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 999 212.33
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	9 343 351.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 369 284.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 711 848.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	724 466 999.27

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 994.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 073.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-930.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 137.0640
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 791.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 691.9100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 074.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 972.9680
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 863.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-898.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 964.9120
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 953 138.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 802.1700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-291 656.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 674 283.6950
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	506 725.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 547.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	462 178.1740
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	785 500.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	396 628.9450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 776.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 033 353.5900

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 214.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 214.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 420.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 420.8210
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	280 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	280 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 655.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116 478.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 375.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 758.3740
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 416.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 559.8160
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	270.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 970.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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 Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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	730 000.00	865 777.75	0.12
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	800 000.00	942 107.19	0.13
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	1 600 000.00	2 002 820.19	0.28
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	1 900 000.00	2 199 230.30	0.30
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 900 000.00	2 217 572.75	0.31
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	2 900 000.00	3 362 628.86	0.46
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	1 400 000.00	1 682 416.35	0.23
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 4.25000% 25-20.11.37	2 245 000.00	2 579 062.75	0.36
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	2 625 000.00	3 035 213.12	0.42
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-28.05.29	3 080 000.00	3 323 675.30	0.46
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 100 000.00	1 330 515.51	0.18
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	490 000.00	597 554.95	0.08
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 130 000.00	1 367 561.65	0.19
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 000 000.00	1 121 659.12	0.16
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	500 000.00	587 267.08	0.08
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	900 000.00	1 117 001.13	0.15
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	1 410 000.00	1 656 190.04	0.23
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 210 000.00	1 392 336.40	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	2 565 000.00	3 010 179.90	0.42
TOTAL EUR		34 390 770.34	4.75
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	550 000.00	638 679.71	0.09
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	1 320 000.00	1 776 072.41	0.25
TOTAL GBP		2 414 752.12	0.34
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 250 000.00	1 195 927.65	0.17
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 150 000.00	1 162 121.84	0.16
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	665 000.00	604 125.23	0.08
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	610 000.00	567 941.60	0.08
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	380 000.00	394 117.57	0.05
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	620 000.00	618 019.35	0.09
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	1 190 000.00	1 234 774.13	0.17
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	800 000.00	774 468.56	0.11
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 740 000.00	1 477 870.91	0.20
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	344 000.00	343 947.68	0.05
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	124 000.00	126 105.97	0.02
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	1 020 000.00	1 040 585.30	0.14
USD AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	1 000 000.00	690 929.57	0.10
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	500 000.00	519 646.91	0.07
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	810 000.00	844 227.67	0.12
USD AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	1 015 000.00	1 019 738.81	0.14
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	485 000.00	485 909.93	0.07
USD AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	780 000.00	759 832.79	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 040 000.00	1 063 460.55	0.15
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	1 285 000.00	1 368 165.20	0.19
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	660 000.00	689 948.52	0.10
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 710 000.00	1 416 166.19	0.20
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 470 000.00	1 508 272.25	0.21
USD AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 309 000.00	897 065.02	0.12
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 230 000.00	2 242 728.63	0.31
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 880 000.00	1 671 142.59	0.23
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 290 000.00	1 347 299.09	0.19
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	740 000.00	732 856.40	0.10
USD BOEING CO 2.19600% 21-04.02.26	1 500 000.00	1 493 967.72	0.21
USD BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33	1 430 000.00	1 455 104.60	0.20
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	800 000.00	818 986.10	0.11
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.10000% 21-02.12.51	810 000.00	546 658.77	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	592 000.00		609 252.06	0.08
USD CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	220 000.00		227 415.76	0.03
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	725 000.00		729 415.25	0.10
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	1 075 000.00		1 092 200.00	0.15
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	1 230 000.00		1 242 236.71	0.17
USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	2 910 000.00		2 990 589.46	0.41
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	1 170 000.00		1 214 206.61	0.17
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	380 000.00		372 409.70	0.05
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	1 880 000.00		1 689 438.76	0.23
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	2 830 000.00		1 642 554.36	0.23
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	1 200 000.00		1 206 358.32	0.17
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 275 000.00		1 350 377.96	0.19
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	815 000.00		823 538.87	0.11
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	1 150 000.00		1 147 133.53	0.16
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 23-15.03.34	1 250 000.00		1 320 347.81	0.18
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	600 000.00		625 917.04	0.09
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00		1 125 522.00	0.16
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	480 000.00		435 977.67	0.06
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 880 000.00		1 879 989.21	0.26
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	510 000.00		457 579.43	0.06
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 370 000.00		1 254 826.38	0.17
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	660 000.00		682 931.39	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 25-01.04.32	680 000.00		702 541.79	0.10
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00		672 061.90	0.09
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	700 000.00		705 596.20	0.10
USD ELI LILLY & CO 5.00000% 24-09.02.54	1 190 000.00		1 137 186.07	0.16
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	1 660 000.00		1 686 150.98	0.23
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	570 000.00		529 359.10	0.07
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	878 000.00		872 759.68	0.12
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 390 000.00		1 225 499.21	0.17
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	605 000.00		603 400.69	0.08
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	1 020 000.00		1 050 368.51	0.14
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 530 000.00		1 520 473.84	0.21
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 120 000.00		1 069 807.96	0.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	1 675 000.00		1 720 223.50	0.24
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	1 855 000.00		1 896 516.91	0.26
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	985 000.00		1 031 315.79	0.14
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.30000% 25-29.07.30	2 205 000.00		2 229 701.31	0.31
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 630 000.00		1 710 090.28	0.24
USD GEORGIA POWER CO 4.00000% 25-01.10.28	2 990 000.00		2 996 640.16	0.41
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	920 000.00		862 271.23	0.12
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	770 000.00		712 806.79	0.10
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	1 925 000.00		1 931 563.34	0.27
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	1 150 000.00		1 177 876.00	0.16
USD HARTFORD INSURANCE GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 080 000.00		933 291.33	0.13
USD HCA INC 4.60000% 25-15.11.32	2 595 000.00		2 594 088.48	0.36
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 085 000.00		1 117 848.89	0.15
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	515 000.00		482 007.78	0.07
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	530 000.00		502 365.08	0.07
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 200 000.00		1 187 011.58	0.16
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	820 000.00		786 052.93	0.11
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	2 900 000.00		3 001 058.04	0.41
USD INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53	955 000.00		960 165.61	0.13
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	835 000.00		875 819.07	0.12
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	595 000.00		654 439.51	0.09
USD KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	1 045 000.00		1 082 818.22	0.15
USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	590 000.00		599 455.93	0.08
USD KROGER CO/THE 5.50000% 24-15.09.54	345 000.00		336 380.43	0.05
USD KROGER CO/THE 5.65000% 24-15.09.64	1 500 000.00		1 462 129.51	0.20
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	1 040 000.00		1 059 032.00	0.15
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	1 680 000.00		1 747 166.40	0.24
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 350 000.00		1 358 916.56	0.19
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	650 000.00		420 873.95	0.06
USD LOWE'S COS INC 3.95000% 25-15.10.27	3 055 000.00		3 051 656.46	0.42
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	990 000.00		972 185.75	0.13
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	710 000.00		636 436.01	0.09
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	880 000.00		915 701.36	0.13
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 395 000.00		1 305 482.85	0.18
USD MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	7 230 000.00		7 173 678.30	0.99
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	1 215 000.00		1 236 211.81	0.17

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	1 000 000.00	1 014 948.75	0.14
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	1 770 000.00	1 789 183.57	0.25
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 790 000.00	1 216 821.88	0.17
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	530 000.00	599 012.18	0.08
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	810 000.00	729 732.86	0.10
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	1 020 000.00	1 046 930.25	0.14
USD MPLX LP 6.20000% 25-15.09.55	1 125 000.00	1 137 662.27	0.16
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	1 270 000.00	1 342 059.65	0.19
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 150 000.00	1 179 820.48	0.16
USD NISOURCE INC 5.85000% 25-01.04.55	1 270 000.00	1 289 428.39	0.18
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	800 000.00	827 062.53	0.11
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	630 000.00	673 629.65	0.09
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	855 000.00	759 431.30	0.10
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.62000% 25-16.07.28	710 000.00	719 905.85	0.10
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	2 800 000.00	2 860 526.78	0.39
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	990 000.00	1 020 888.87	0.14
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	415 000.00	419 751.14	0.06
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	730 000.00	771 597.58	0.11
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	1 335 000.00	1 312 444.15	0.18
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	1 040 000.00	1 019 085.82	0.14
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 320 000.00	2 835 928.53	0.39
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 690 000.00	1 774 617.57	0.24
USD ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	1 030 000.00	1 069 809.96	0.15
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 550 000.00	1 580 314.66	0.22
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	1 025 000.00	993 479.27	0.14
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00	583 610.28	0.08
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	510 000.00	439 812.09	0.06
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	620 000.00	653 290.53	0.09
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	4 205 000.00	4 410 250.76	0.61
USD PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53	945 000.00	928 818.38	0.13
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	590 000.00	505 073.75	0.07
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 100 000.00	1 033 310.78	0.14
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 780 000.00	1 335 935.67	0.18
USD QUANTA SERVICES INC 5.25000% 24-09.08.34	1 270 000.00	1 313 757.56	0.18
USD REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 680 000.00	1 469 789.66	0.20
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	870 000.00	915 764.67	0.13
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 000 000.00	993 781.23	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 535 000.00	1 438 240.51	0.20
USD SEMPRA 6.00000% 09-15.10.39	950 000.00	1 002 292.91	0.14
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 250 000.00	1 242 287.91	0.17
USD SHELL FINANCE US INC 4.37500% 24-11.05.45	710 000.00	622 033.68	0.09
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 310 000.00	1 318 148.20	0.18
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 060 000.00	1 055 078.39	0.15
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	665 000.00	569 558.42	0.08
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	980 000.00	987 693.00	0.14
USD SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	1 720 000.00	1 770 063.81	0.24
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	435 000.00	464 057.79	0.06
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 500 000.00	2 309 268.23	0.32
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	2 040 000.00	1 875 984.10	0.26
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	1 077 000.00	985 400.73	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 550 000.00	1 599 371.55	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	800 000.00	807 438.09	0.11
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	1 540 000.00	1 247 472.54	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	520 000.00	518 060.23	0.07
USD VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	450 000.00	424 671.57	0.06
USD WALT DISNEY CO/THE 6.20000% 19-15.12.34	1 990 000.00	2 255 685.58	0.31
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	988 000.00	902 785.00	0.12
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 25-15.03.52	42 000.00	31 416.00	0.00
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 110 000.00	2 239 685.15	0.31
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	935 000.00	992 418.42	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 110 000.00	1 042 702.59	0.14
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	3 060 000.00	3 105 697.24	0.43
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 163 000.00	1 116 739.00	0.15
TOTAL USD		196 220 336.40	27.08
Total Notes, fester Zins		233 025 858.86	32.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	1 780 000.00	2 133 798.50	0.29	
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	650 000.00	744 339.93	0.10	
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	982 410.22	0.14	
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 485 738.43	0.20	
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	1 200 000.00	1 416 719.59	0.20	
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 330 000.00	1 500 429.93	0.21	
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	770 000.00	984 190.46	0.14	
TOTAL EUR		9 247 627.06	1.28	
GBP				
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 290 000.00	1 822 236.73	0.25	
TOTAL GBP		1 822 236.73	0.25	
USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	5 220 000.00	5 370 809.14	0.74	
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 830 000.00	1 906 747.99	0.26	
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	1 880 000.00	1 974 078.32	0.27	
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.051%/VAR 24-01.02.35	1 950 000.00	2 082 975.26	0.29	
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.884%/VAR 24-26.07.35	2 000 000.00	2 112 798.38	0.29	
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 800 000.00	1 615 993.07	0.22	
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	1 670 000.00	1 682 816.38	0.23	
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	510 000.00	513 346.88	0.07	
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	4 000 000.00	4 076 572.48	0.56	
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 840 000.00	1 827 837.93	0.25	
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	1 515 000.00	1 588 719.99	0.22	
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35	4 960 000.00	5 053 436.08	0.70	
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 360 000.00	2 242 372.17	0.31	
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	3 460 000.00	3 567 702.09	0.49	
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.615%/VAR 25-24.04.36	2 800 000.00	2 960 232.35	0.41	
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	1 040 000.00	1 062 196.69	0.15	
USD MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	1 980 000.00	2 101 943.25	0.29	
USD NATWEST GROUP PLC 4.964%/VAR 24-15.08.30	1 890 000.00	1 933 654.56	0.27	
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	1 495 000.00	1 472 455.55	0.21	
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 270 000.00	2 172 320.26	0.30	
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 535 000.00	1 605 746.73	0.22	
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.005%/VAR 24-15.10.30	1 335 000.00	1 364 672.75	0.19	
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	410 000.00	480 392.08	0.07	
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	740 000.00	810 846.12	0.11	
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	1 605 000.00	1 635 454.88	0.23	
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	785 000.00	816 865.87	0.11	
USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 210 000.00	1 298 568.57	0.18	
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 840 000.00	1 813 167.82	0.25	
TOTAL USD		57 144 723.64	7.89	
Total Notes, variabler Zins		68 214 587.43	9.42	
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 330 000.00	875 615.63	0.12	
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 730 000.00	2 371 062.14	0.33	
AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.70000% 21-31.03.31	1 450 000.00	837 666.13	0.11	
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 080 000.00	1 314 766.73	0.18	
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 450 000.00	847 745.78	0.12	
AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 850 000.00	1 669 791.40	0.23	
TOTAL AUD		7 916 647.81	1.09	
CAD				
CAD JOHN DEERE FINANCIAL INC 4.95000% 23-14.06.27	2 200 000.00	1 629 898.50	0.22	
TOTAL CAD		1 629 898.50	0.22	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	1 100 000.00	1 314 913.75	0.18
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	1 685 000.00	1 968 722.85	0.27
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	700 000.00	800 097.14	0.11
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	4 500 000.00	5 158 708.53	0.71
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	830 000.00	932 699.00	0.13
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45	895 000.00	1 024 126.75	0.14
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	1 600 000.00	1 843 067.46	0.26
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	1 200 000.00	1 355 010.28	0.19
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	500 000.00	575 958.58	0.08
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 470 000.00	1 599 881.71	0.22
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	710 000.00	854 000.73	0.12
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 800 000.00	1 933 339.92	0.27
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	2 500 000.00	2 995 977.81	0.41
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	700 000.00	877 522.92	0.12
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	1 595 000.00	1 785 441.76	0.25
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	1 900 000.00	2 330 129.93	0.32
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	840 000.00	1 019 849.36	0.14
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32	1 900 000.00	2 201 212.49	0.30
EUR CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32	1 350 000.00	1 606 929.45	0.22
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	665 000.00	788 862.22	0.11
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	600 000.00	648 847.73	0.09
EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PART PLC-REG-S 3.12500% 25-03.06.31	1 460 000.00	1 700 682.28	0.24
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	1 400 000.00	1 652 315.53	0.23
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	2 300 000.00	2 783 192.70	0.38
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	660 000.00	777 452.44	0.11
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	1 450 000.00	1 632 313.57	0.23
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	915 000.00	1 027 837.40	0.14
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	1 090 000.00	1 278 114.50	0.18
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 020 000.00	1 188 979.02	0.16
EUR EL CORTE INGLES SA-REG-S 3.50000% 25-24.07.33	1 200 000.00	1 377 331.51	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	1 000 000.00	693 827.73	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	700 000.00	813 200.31	0.11
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	1 030 000.00	1 237 113.97	0.17
EUR ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31	800 000.00	962 198.44	0.13
EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	500 000.00	605 218.88	0.08
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	1 500 000.00	1 778 253.95	0.25
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	980 000.00	1 157 819.52	0.16
EUR HOWOGE WOHNUNGSBAUGESSELLSCHAFT MBH-REG-S 3.87500% 24-05.06.30	700 000.00	837 761.06	0.12
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	970 000.00	1 117 851.11	0.15
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	1 290 000.00	1 492 076.22	0.21
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 25-12.02.34	1 280 000.00	1 468 571.29	0.20
EUR INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30	1 110 000.00	1 290 652.56	0.18
EUR INFORMA PLC-REG-S 3.37500% 25-09.06.31	1 335 000.00	1 552 095.16	0.21
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	1 200 000.00	1 363 451.29	0.19
EUR LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	1 700 000.00	1 965 128.46	0.27
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	780 000.00	859 516.33	0.12
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	1 735 000.00	1 998 955.98	0.28
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	2 795 000.00	3 243 964.31	0.45
EUR MANCHESTER AIRPORT GROUP FUND PLC-REG-S 4.00000% 25-19.03.35	640 000.00	749 082.56	0.10
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	1 100 000.00	1 327 417.20	0.18
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	1 600 000.00	1 868 885.47	0.26
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	1 470 000.00	1 697 131.67	0.23
EUR ORANGE SA-REG-S 3.75000% 25-13.05.38	3 600 000.00	4 108 266.23	0.57
EUR ORANGE SA-REG-S 4.12500% 25-13.11.45	1 600 000.00	1 818 394.31	0.25
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	470 000.00	571 893.60	0.08
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	880 000.00	1 035 356.37	0.14
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 3.75000% 25-02.04.33	1 005 000.00	1 153 150.44	0.16
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	1 700 000.00	1 946 537.13	0.27
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	1 200 000.00	1 245 699.02	0.17
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 800 000.00	2 126 945.48	0.29
EUR RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	1 500 000.00	1 731 410.62	0.24
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 300 000.00	1 528 628.99	0.21
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	605 000.00	712 706.52	0.10
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	370 000.00	432 917.47	0.06
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 090 000.00	1 289 991.47	0.18
EUR SIEMENS FINANCIERING NV-REG-S 3.62500% 25-27.05.36	2 000 000.00	2 346 121.00	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SLOVENSKÉ ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 065 000.00	1 230 617.24	0.17
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 000 000.00	1 158 658.30	0.16
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	3 125 000.00	3 603 677.55	0.50
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	1 430 000.00	1 713 904.43	0.24
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	1 850 000.00	2 172 786.87	0.30
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 4.62500% 22-26.09.32	900 000.00	1 111 809.88	0.15
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	1 100 000.00	1 278 880.16	0.18
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	600 000.00	378 004.35	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	1 700 000.00	1 964 718.85	0.27
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	1 100 000.00	1 330 616.24	0.18
TOTAL EUR		115 105 385.31	15.89
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	700 000.00	927 741.43	0.13
GBP BRITISH LAND CO PLC/THE-REG-S 5.25000% 25-14.04.32	1 130 000.00	1 532 264.10	0.21
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	750 000.00	601 514.57	0.08
GBP EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39	1 840 000.00	2 376 368.84	0.33
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00	428 751.90	0.06
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	600 000.00	792 105.88	0.11
GBP WALMART INC 5.75000% 00-19.12.30	950 000.00	1 351 205.95	0.19
TOTAL GBP		8 009 952.67	1.11
USD			
USD ASB BANK LTD-REG-S 4.15500% 25-29.10.30	3 445 000.00	3 449 872.06	0.48
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	1 980 000.00	1 991 807.67	0.28
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	1 015 000.00	1 023 060.67	0.14
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 410 000.00	1 470 136.50	0.20
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 430 000.00	2 411 432.27	0.33
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	985 000.00	994 508.63	0.14
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 400 000.00	1 378 412.00	0.19
TOTAL USD		12 719 229.80	1.76
Total Medium-Term Notes, fester Zins		145 381 114.09	20.07
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS-REG-S-SUB 5.950%/VAR 25-16.06.55	1 130 000.00	743 062.26	0.10
AUD QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 5.802%/VAR 25-21.05.36	3 310 000.00	2 179 445.92	0.30
TOTAL AUD		2 922 508.18	0.40
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	900 000.00	1 140 320.31	0.16
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	990 000.00	1 170 969.09	0.16
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 320 000.00	1 533 358.82	0.21
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 160 000.00	1 357 850.92	0.19
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	530 000.00	661 432.93	0.09
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	2 600 000.00	3 000 496.45	0.41
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	600 000.00	782 650.96	0.11
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	300 000.00	359 265.24	0.05
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	1 800 000.00	2 088 918.97	0.29
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 300 000.00	1 591 358.94	0.22
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	3 110 000.00	3 670 947.78	0.51
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%/VAR 25-14.08.31	2 630 000.00	3 090 628.80	0.43
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	1 800 000.00	2 074 665.08	0.29
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	1 030 000.00	1 260 330.73	0.17
EUR CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32	1 600 000.00	1 900 752.14	0.26
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	930 000.00	1 123 478.22	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	1 200 000.00	1 394 027.59	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	1 200 000.00	1 316 492.64	0.18
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 25-07.02.36	1 700 000.00	1 984 670.02	0.27
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	2 000 000.00	2 371 978.28	0.33
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	1 600 000.00	1 857 190.84	0.26
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 200 000.00	1 419 732.90	0.20
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	900 000.00	1 086 513.26	0.15
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	3 100 000.00	3 663 245.46	0.51
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.625%/VAR 25-29.10.28	635 000.00	764 051.36	0.11
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 275 000.00	1 481 040.38	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	2 300 000.00	2 809 753.75	0.39
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	700 000.00	815 715.78	0.11
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 160 000.00	1 191 476.32	0.16
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	2 500 000.00	2 900 115.19	0.40
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	1 000 000.00	1 219 802.23	0.17
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 300 000.00	1 547 058.09	0.21
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	1 400 000.00	1 650 758.20	0.23
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	1 400 000.00	1 655 740.23	0.23
TOTAL EUR		57 936 787.90	8.00

GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	800 000.00	1 061 238.40	0.15
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	650 000.00	829 762.43	0.11
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 5.500%/VAR 25-14.07.36	1 075 000.00	1 442 884.76	0.20
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	725 000.00	1 040 153.61	0.14
TOTAL GBP		4 374 039.20	0.60

USD			
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	3 800 000.00	3 389 110.79	0.47
USD MORGAN STANLEY 4.892%/VAR 25-22.10.36	1 465 000.00	1 469 747.04	0.20
USD RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	3 375 000.00	3 439 125.00	0.48
USD SNB FUNDING LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-24.06.35	1 300 000.00	1 334 255.00	0.18
USD TRUIST FINANCIAL CORP 6.047%/VAR 23-08.06.27	1 210 000.00	1 220 993.28	0.17
TOTAL USD		10 853 231.11	1.50

Total Medium-Term Notes, variabler Zins		76 086 566.39	10.50
--	--	----------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	1 000 000.00	1 170 424.65	0.16
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32	1 000 000.00	1 181 125.74	0.16
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	2 515 000.00	2 912 136.32	0.40
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 100 000.00	1 367 652.47	0.19
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	1 900 000.00	2 371 749.04	0.33
EUR CHUBB INA HOLDINGS LLC 2.50000% 18-15.03.38	1 300 000.00	1 320 058.73	0.18
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	1 870 000.00	2 144 294.27	0.30
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 000 000.00	2 415 733.34	0.33
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	1 375 000.00	1 594 156.05	0.22
EUR EUROFIN SCIENTIFIC SE-REG-S 3.87500% 25-05.02.33	1 245 000.00	1 449 833.63	0.20
EUR EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	2 730 000.00	3 146 418.82	0.43
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	840 000.00	974 978.11	0.13
EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	1 470 000.00	1 714 601.66	0.24
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	400 000.00	465 311.61	0.06
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	1 340 000.00	1 603 447.64	0.22
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	800 000.00	915 985.01	0.13
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	2 325 000.00	2 724 148.50	0.38
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45	1 100 000.00	1 286 077.41	0.18
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	410 000.00	482 185.01	0.07
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-03.07.28	900 000.00	1 045 496.04	0.14
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	715 000.00	835 155.38	0.12
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	1 880 000.00	2 201 542.29	0.30
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	3 125 000.00	3 616 844.76	0.50
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 500 000.00	1 709 472.74	0.24
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	1 600 000.00	1 656 239.72	0.23
TOTAL EUR		42 305 068.94	5.84

GBP			
GBP AGEAS SA/NV-REG-S 4.75000% 25-01.12.28	3 200 000.00	4 277 410.37	0.59
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	860 000.00	983 391.56	0.14
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 6.62500% 25-18.11.45	495 000.00	652 007.85	0.09
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	805 000.00	1 088 922.15	0.15
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 460 000.00	1 632 236.73	0.23
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 5.25000% 25-30.05.32	665 000.00	896 217.70	0.12
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	450 000.00	583 186.80	0.08
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	720 000.00	966 922.97	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	1 880 000.00	2 472 824.67	0.34
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	1 690 000.00	2 257 572.65	0.31
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	1 245 000.00	1 665 460.08	0.23
TOTAL GBP		17 476 153.53	2.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 280 000.00	1 311 459.26	0.18
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	1 450 000.00	1 383 996.00	0.19
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.25000% 16-15.08.46	420 000.00	311 513.69	0.04
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	1 000 000.00	1 029 500.00	0.14
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 150 000.00	981 197.96	0.14
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	1 540 000.00	1 614 654.83	0.22
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	1 040 000.00	1 081 254.94	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 310 000.00	1 247 441.92	0.17
USD HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	2 390 000.00	2 439 878.96	0.34
USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	1 250 000.00	1 111 968.00	0.15
USD KT&G CORP-REG-S 5.00000% 25-02.05.28	1 840 000.00	1 874 702.40	0.26
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	2 585 000.00	2 592 008.97	0.36
USD MITSUBISHI ESTATE CO LTD-REG-S 4.35200% 25-02.10.30	4 485 000.00	4 504 106.10	0.62
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	480 000.00	475 205.70	0.07
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 770 000.00	1 921 137.23	0.27
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	990 000.00	1 014 144.69	0.14
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	810 000.00	797 784.13	0.11
USD SHIN KONG LIFE SINGAPORE PTE-REG-S-SUB 6.95000% 25-26.06.35	2 230 000.00	2 402 815.45	0.33
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	840 000.00	643 864.70	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	820 000.00	774 230.57	0.11
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	790 000.00	616 246.89	0.08
TOTAL USD		30 129 112.39	4.16
Total Anleihen, fester Zins		89 910 334.86	12.41

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 200 000.00	1 406 050.01	0.19
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 000 000.00	1 217 145.49	0.17
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 460 000.00	1 695 694.13	0.23
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	830 000.00	962 152.86	0.13
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	800 000.00	919 155.60	0.13
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	1 500 000.00	1 570 774.49	0.22
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	1 400 000.00	1 640 635.23	0.23
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	800 000.00	954 123.25	0.13
TOTAL EUR		10 365 731.06	1.43

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 720 000.00	2 281 918.02	0.31
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	475 000.00	642 660.60	0.09
TOTAL GBP		2 924 578.62	0.40

USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	985 000.00	981 849.67	0.14
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	535 000.00	543 693.75	0.08
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	1 550 000.00	1 611 515.63	0.22
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.572%/VAR 25-22.04.36	1 430 000.00	1 519 048.70	0.21
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	1 310 000.00	1 315 384.88	0.18
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	3 850 000.00	3 863 147.71	0.53
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 518 686.58	0.21
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	2 800 000.00	2 913 372.00	0.40
TOTAL USD		14 266 698.92	1.97
Total Anleihen, variabler Zins		27 557 008.60	3.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		640 175 470.23	88.37

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

Notes, fester Zins

CAD			
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 170 000.00	832 407.52	0.11
CAD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 430 000.00	1 704 913.31	0.24
TOTAL CAD		2 537 320.83	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	2 900 000.00	2 946 568.67	0.41
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	449 069.81	0.06
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 950 000.00	1 883 536.37	0.26
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 020 000.00	1 051 474.12	0.14
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	551 793.93	0.08
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	860 000.00	809 959.86	0.11
USD BROADCOM INC 1.95000% 25-15.02.28	610 000.00	584 923.63	0.08
USD BROADCOM INC 2.60000% 25-15.02.33	2 060 000.00	1 831 338.81	0.25
USD BROADCOM INC 3.41900% 25-15.04.33	970 000.00	908 993.34	0.13
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	1 010 000.00	892 992.04	0.12
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	891 000.00	962 529.55	0.13
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	330 000.00	333 224.46	0.05
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	1 320 000.00	1 417 488.01	0.20
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	1 790 000.00	1 796 704.45	0.25
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	647 517.30	0.09
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	640 000.00	635 710.45	0.09
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	740 000.00	762 279.05	0.10
USD GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	870 000.00	867 784.36	0.12
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28	1 360 000.00	1 347 581.46	0.19
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	2 370 000.00	2 718 319.02	0.37
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	3 100 000.00	3 851 317.30	0.53
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	800 000.00	805 676.58	0.11
USD NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33	480 000.00	499 597.04	0.07
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	630 000.00	626 077.12	0.09
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	670 000.00	517 038.81	0.07
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	1 420 000.00	1 482 773.84	0.20
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	650 000.00	666 433.94	0.09
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	585 000.00	589 723.40	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 720 000.00	1 779 768.40	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	318 000.00	327 418.13	0.04
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 190 000.00	1 255 620.86	0.17
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 845 000.00	2 011 391.51	0.28
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 540 000.00	1 660 956.27	0.23
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	680 000.00	627 211.60	0.09
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	800 000.00	787 120.00	0.11
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	126 772.91	0.02
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 830 000.00	1 689 841.16	0.23
TOTAL USD		42 704 527.56	5.89
Total Notes, fester Zins		45 241 848.39	6.24
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 190 000.00	1 477 823.13	0.20
AUD BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD-REG-S 5.90000% 24-08.03.34	1 340 000.00	897 595.30	0.12
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	3 290 000.00	2 031 169.27	0.28
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD-REG-S 5.30200% 25-05.03.32	1 140 000.00	746 333.58	0.10
AUD QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 710 000.00	1 790 813.72	0.25
AUD STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28	1 410 000.00	876 696.46	0.12
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	804 482.32	0.11
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S-SUB 6.13500% 25-13.11.45	3 100 000.00	1 992 808.32	0.28
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 920 000.00	1 950 113.37	0.27
TOTAL AUD		12 567 835.47	1.73
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	220 000.00	151 680.93	0.03
TOTAL CAD		151 680.93	0.03
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	550 000.00	725 630.71	0.10
TOTAL GBP		725 630.71	0.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins		13 445 147.11	1.86

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			
AUD			
AUD AMPOL LTD-REG-S-SUB 3M BBSW+250BP 24-11.12.54	1 850 000.00	1 242 808.55	0.17
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 570 000.00	1 054 697.50	0.14
AUD SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34	1 370 000.00	925 336.49	0.13
TOTAL AUD		3 222 842.54	0.44
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 222 842.54	0.44

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 970 000.00	1 144 439.73	0.16
TOTAL AUD		1 144 439.73	0.16
USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 571 000.00	1 615 916.82	0.22
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34	540 000.00	575 309.23	0.08
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	575 000.00	569 348.06	0.08
TOTAL USD		2 760 574.11	0.38
Total Anleihen, fester Zins		3 905 013.84	0.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		65 814 851.88	9.08

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

CAD			
CAD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 4.20000% 25-01.10.35	1 620 000.00	1 164 591.80	0.16
TOTAL CAD		1 164 591.80	0.16
Total Notes, fester Zins		1 164 591.80	0.16
Total Andere Wertpapiere		1 164 591.80	0.16

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	640 000.00	639 696.87	0.09
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 460 000.00	1 510 541.16	0.21
USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 100 000.00	1 121 276.62	0.16
USD SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	510 000.00	523 940.16	0.07
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	3 255 000.00	3 342 481.54	0.46
TOTAL USD		7 137 936.35	0.99
Total Notes, fester Zins		7 137 936.35	0.99
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		7 137 936.35	0.99
Total des Wertpapierbestandes		714 292 850.26	98.60

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	-463.00	-113 896.38	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	-134.00	31 183.98	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	32.00	-3 528.07	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	-34.00	-37 392.92	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.26	5.00	5 432.50	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	-95.00	94 505.71	0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	18.00	-15 440.98	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-35.00	1 640.59	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-63.00		-8 859.38	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	181.00		45 250.00	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	219.00		37 640.63	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	307.00		26 382.81	0.00
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.26	58.00		19 138.48	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-10.00		-2 812.50	0.00
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.26	178.00		30 644.52	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			109 888.99	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			109 888.99	0.02
Total Derivative Instrumente			109 888.99	0.02

Devisenterminkontrakte

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

USD	24 767 334.02	AUD	38 120 000.00	4.12.2025	-232 657.78	-0.03
USD	5 757 421.13	CAD	8 090 000.00	4.12.2025	-46 884.10	-0.02
USD	36 909 874.00	GBP	28 245 000.00	4.12.2025	-514 680.40	-0.07
CHF	86 487 700.00	USD	107 342 381.91	4.12.2025	412 594.50	0.06
EUR	148 208 100.00	USD	170 790 642.30	4.12.2025	1 245 238.13	0.17
USD	261 762 572.39	EUR	227 151 400.00	4.12.2025	-1 908 516.38	-0.26
EUR	3 072 700.00	USD	3 562 060.66	4.12.2025	4 644.87	0.00
USD	2 707 862.55	AUD	4 150 000.00	4.12.2025	-13 804.97	0.00
USD	4 630 476.26	EUR	3 995 000.00	4.12.2025	-6 809.71	0.00
EUR	2 109 700.00	USD	2 448 984.91	4.12.2025	-103.26	0.00
USD	3 057 261.65	EUR	2 630 000.00	4.12.2025	4 430.09	0.00
USD	8 069 243.92	CHF	6 388 000.00	4.12.2025	110 438.34	0.01
EUR	862 288.06	GBP	760 000.00	4.12.2025	-6 077.84	0.00
USD	2 506 881.16	EUR	2 160 100.00	4.12.2025	-503.43	0.00
EUR	646 805.93	USD	750 000.00	4.12.2025	794.51	0.00
USD	5 254 225.75	EUR	4 555 000.00	4.12.2025	-33 092.79	0.00
USD	938 221.90	EUR	810 300.00	4.12.2025	-2 352.02	0.00
GBP	390 000.00	USD	512 931.24	4.12.2025	3 817.79	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-983 524.45	-0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 184 429.04	0.85
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 011 078.88	-0.14
Andere Aktiva und Passiva					5 874 434.31	0.81
Total des Nettovermögens					724 466 999.27	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 120 212 604.06	1 084 469 601.09	1 181 368 358.18
Klasse I-A1-acc	LU2795387815			
Aktien im Umlauf		33 925.3320	38 256.9870	25 486.5810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.52	108.96	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.52	108.96	101.28
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		184 138.4770	232 526.2620	287 593.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.07	104.01	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.07	104.01	98.41
Klasse I-A3-acc	LU2099389871			
Aktien im Umlauf		79 048.8350	18 034.7950	1 490 342.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.82	113.03	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.82	113.03	104.95
Klasse I-B-acc	LU2113590561			
Aktien im Umlauf		642 749.9960	474 099.9960	476 023.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.34	112.30	103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.34	112.30	103.77
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		19 120.4330	19 120.4330	16 310.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.02	108.48	102.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.02	108.48	102.02
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		733 347.0420	731 203.8790	295 397.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.43	151.58	139.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		158.43	151.58	139.99
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		673 990.4760	845 544.3500	489 930.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.59	120.96	116.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.59	120.96	116.63
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		17 595.6160	43 116.1560	93 378.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.74	117.86	110.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.74	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		105.37	102.64	99.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		105.37	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		109.52	107.28	104.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		109.52	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		114.82	109.91	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.82	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		139.98	133.94	123.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139.98	133.94	123.75

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-4%-mdist		LU2051222904		
Aktien im Umlauf		125 542.1750	126 166.0390	139 270.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.17	89.63	87.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.17	89.63	87.40
Klasse P-acc		LU0891671751		
Aktien im Umlauf		579 533.1930	580 809.3610	705 117.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.30	136.16	127.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.30	136.16	127.56
Klasse (CHF hedged) P-acc		LU0891672213		
Aktien im Umlauf		72 663.1890	76 534.4870	89 110.5860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.75	103.29	101.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.75	103.29	101.08
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU0891672056		
Aktien im Umlauf		1 016 700.8470	1 077 693.6760	1 439 747.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.42	113.54	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.42	113.54	108.30
Klasse P-dist		LU0891671835		
Aktien im Umlauf		34 359.9430	34 035.2770	36 118.6200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.55	114.96	109.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.55	114.96	109.61
Klasse (CHF hedged) P-dist		LU0891672304		
Aktien im Umlauf		34 756.7850	35 504.4730	49 790.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.01	86.72	86.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.01	86.72	86.38
Klasse (EUR hedged) P-dist		LU0891672130		
Aktien im Umlauf		40 989.8510	41 624.4800	61 398.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.26	94.99	92.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.26	94.99	92.17
Klasse Q-4%-mdist		LU2038039314		
Aktien im Umlauf		81 412.0570	85 574.8260	125 387.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.06	92.19	89.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.06	92.19	89.36
Klasse Q-acc		LU1240774783		
Aktien im Umlauf		656 125.1330	681 580.0130	874 774.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.60	137.97	128.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.60	137.97	128.48
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1240774437		
Aktien im Umlauf		253 875.2810	270 150.2560	362 946.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.58	105.76	102.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.58	105.76	102.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1240774601		
Aktien im Umlauf		304 687.0580	306 148.2340	498 500.2400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.25	114.99	109.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.25	114.99	109.02
Klasse Q-dist		LU1240774866		
Aktien im Umlauf		71 507.9560	89 376.0080	125 378.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.87	115.60	110.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.87	115.60	110.19

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-dist		LU1240774510		
Aktien im Umlauf		106 574.6520	122 393.3550	168 849.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.54	88.48	88.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		87.54	88.48	88.15
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU1109640307		
Aktien im Umlauf		29 260.9990	36 320.2280	54 326.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.26	94.23	91.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.26	94.23	91.42
Klasse QL-4%-mdist²		LU2886163026		
Aktien im Umlauf		9 176.6630	527.1380	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.55	101.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.55	101.31	-
Klasse QL-acc²		LU2886162481		
Aktien im Umlauf		107 451.3380	49 421.9990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.45	104.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.45	104.00	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc²		LU2886162564		
Aktien im Umlauf		32 260.6030	32 478.0100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.67	100.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.67	100.75	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc²		LU2886162721		
Aktien im Umlauf		14 296.0120	13 333.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.74	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.74	102.64	-
Klasse QL-dist²		LU2886162309		
Aktien im Umlauf		10 308.5650	7 846.5690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.95	104.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.95	104.01	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist²		LU2886162648		
Aktien im Umlauf		20 335.2940	17 414.2920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.40	100.74	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.40	100.74	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist²		LU2886162994		
Aktien im Umlauf		1 886.9620	1 696.9620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.42	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.42	102.64	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.9.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	29.68
Neuseeland	14.01
Grossbritannien	11.28
Frankreich	3.93
Niederlande	3.91
Japan	3.88
Brasilien	3.44
Luxemburg	3.11
Mexiko	2.79
Slowenien	2.02
Spanien	2.01
Deutschland	1.61
Italien	0.98
Australien	0.96
Österreich	0.95
Irland	0.77
Kanada	0.73
Südafrika	0.72
Litauen	0.72
Norwegen	0.70
Kolumbien	0.62
Griechenland	0.52
Schweiz	0.48
Ägypten	0.44
Bermuda	0.43
Türkei	0.40
Aserbaidshjan	0.39
Slowakei	0.33
Multinational	0.32
Lettland	0.26
China	0.25
Jersey	0.24
Elfenbeinküste	0.24
Mongolei	0.20
Ghana	0.20
Cayman-Inseln	0.19
Peru	0.18
Belgien	0.18
Indien	0.17
Rumänien	0.17
Südkorea	0.16
Thailand	0.15
Nigeria	0.14
Tschechische Republik	0.14
Polen	0.10
Schweden	0.09
Saudiarabien	0.08
Liberia	0.05
TOTAL	95.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	49.91
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	15.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.48
Banken & Kreditinstitute	6.18
Immobilien	4.26
Erdöl	2.14
Telekommunikation	1.45
Fahrzeuge	1.17
Versicherungen	0.79
Verkehr & Transport	0.73
Internet, Software & IT-Dienste	0.65
Energie- & Wasserversorgung	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.58
Tabak & alkoholische Getränke	0.55
Kantone, Bundesstaaten	0.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.52
Chemie	0.52
Maschinen & Apparate	0.38
Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.27
Anlagefonds	0.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.19
Elektronik & Halbleiter	0.19
Computer & Netzwerkausrüster	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.14
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Gastgewerbe & Freizeit	0.05
TOTAL	95.32

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 119 960 325.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-52 142 866.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 067 817 458.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	36 046 047.60*
Andere liquide Mittel (Margins)	35 754 719.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	55 987.74
Forderungen aus Zeichnungen	115 202.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 863 506.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	39 920.36
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	7 174 694.29
TOTAL Aktiva	1 158 867 536.33
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 133 803.01
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 128 581.89
Kontokorrentkredit	-23 612 694.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 382 344.16
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-157 653.54
Sonstige Verbindlichkeiten	-672 717.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-458 508.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 010.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 619.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-567 138.07
TOTAL Passiva	-38 654 932.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 120 212 604.06

* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 350 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 1 170 000.00 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 120 518.88
Zinsen auf Wertpapiere	23 776 191.99
Dividenden	24 856.35
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	28 900 823.61
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	181 646.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	143 150.82
TOTAL Erträge	54 147 188.42
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-35 105 768.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 832 611.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-159 519.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-91 806.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-561 676.60
TOTAL Aufwendungen	-38 751 382.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 395 806.22
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 346 406.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-93 214.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 894 473.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 791 364.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 141 473.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 399 069.82
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	11 407 678.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 803 485.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 566 282.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93 530.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 850 511.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	347 193.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	11 174 695.67
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 331 190.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 134 675.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 084 469 601.09
Zeichnungen	114 877 952.57
Rücknahmen	-117 000 367.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 122 414.89
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-5 269 257.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 395 806.22
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	11 407 678.83
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 331 190.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 134 675.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 120 212 604.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 256.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 424.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 756.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 925.3320
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 526.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 879.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 267.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 138.4770
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 034.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 014.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 048.8350
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	474 099.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	642 749.9960
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 120.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 120.4330
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	731 203.8790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 668.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 525.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	733 347.0420
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	845 544.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 530.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 084.7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	673 990.4760

Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 116.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 520.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 595.6160
Klasse	(AUD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 015.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 015.4000
Klasse	(CAD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 031 925.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320 924.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 352 850.0200
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	278 782.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 782.3590
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 032.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 243.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 788.8360
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 166.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 340.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 964.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 542.1750
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	580 809.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 575.0810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 851.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	579 533.1930
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 534.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 944.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 815.9560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 663.1890
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 077 693.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178 063.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-239 056.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 016 700.8470
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 035.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 396.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 071.4910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 359.9430

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 504.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	358.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 105.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 756.7850
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 624.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 059.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 694.1830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 989.8510
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 574.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 162.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 412.0570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	681 580.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 005.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 460.2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	656 125.1330
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 150.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 555.2220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 830.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	253 875.2810
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	306 148.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 553.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 014.4160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	304 687.0580
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 376.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 868.0520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 507.9560
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 393.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 371.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 190.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 574.6520
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 320.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 059.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 260.9990
Klasse	QL-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	527.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 749.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 176.6630

Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 421.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 553.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 524.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 451.3380
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 478.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 580.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 797.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 260.6030
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 333.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 312.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 296.0120
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 846.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 461.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 308.5650
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 414.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 115.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 194.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 335.2940
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 696.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 886.9620

Jährliche Ausschüttung¹

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 Ausschüttung¹

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
(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

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

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
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
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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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% 23.01.25-22.01.26	5 800 000.00	5 768 351.55	0.52
TOTAL USD		5 768 351.55	0.52
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		5 768 351.55	0.52
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 854 859.25	0.17
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	14 287 076.34	1.28
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	85 000.00	13 273 659.88	1.18
TOTAL BRL		29 415 595.47	2.63
CAD			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 303 791.12	0.38
CAD QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 765 431.66	0.16
TOTAL CAD		6 069 222.78	0.54
EUR			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	1 700 000.00	2 001 977.78	0.18
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	4 295 000.00	5 012 881.54	0.45
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	4 000 000.00	4 638 108.78	0.41
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 4.25000% 25-20.11.37	3 565 000.00	4 095 482.72	0.37
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	2 615 000.00	3 023 650.42	0.27
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 940 000.00	3 553 698.27	0.32
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	935 000.00	1 098 189.44	0.10
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	2 555 000.00	3 001 110.34	0.27
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 760 000.00	2 025 216.57	0.18
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	948 264.33	0.08
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	4 985 000.00	5 850 193.71	0.52
TOTAL EUR		35 248 773.90	3.15
GBP			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	1 875 000.00	2 522 830.14	0.22
TOTAL GBP		2 522 830.14	0.22
USD			
USD AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	1 205 000.00	1 173 844.24	0.11
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	3 000 000.00	3 006 000.00	0.27
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	5 900 000.00	6 100 600.00	0.55
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	1 015 000.00	1 044 579.13	0.09
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	1 135 000.00	1 141 912.15	0.10
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	1 675 000.00	1 701 800.00	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	4 824 000.00	5 200 272.00	0.46
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	1 935 000.00	1 955 273.27	0.17
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	915 000.00	912 581.21	0.08
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 250 000.00	1 193 982.10	0.11
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	3 180 000.00	3 251 171.84	0.29
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	895 400.00	875 253.50	0.08
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 287 600.00	1 138 725.50	0.10
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	3 125 000.00	3 135 654.79	0.28
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	1 780 000.00	1 812 574.00	0.16
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	1 260 000.00	1 278 835.42	0.11
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	2 220 000.00	2 244 060.73	0.20
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 589 745.00	0.14
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	910 000.00	916 861.38	0.08
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	1 485 000.00	1 531 333.30	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	2 160 000.00		2 123 505.14	0.19
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	1 620 000.00		1 587 422.14	0.14
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	3 100 000.00		3 251 314.47	0.29
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	1 375 000.00		1 527 888.30	0.14
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	4 200 000.00		4 231 794.00	0.38
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	4 250 000.00		4 485 067.50	0.40
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		3 845 925.00	0.34
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	3 205 000.00		3 124 875.00	0.28
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	1 295 000.00		1 307 040.40	0.12
TOTAL USD			66 689 891.56	5.95
Total Notes, fester Zins			139 946 313.85	12.49

Notes, Nullcoupon

USD

USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	206 390.00		134 687.43	0.01
TOTAL USD			134 687.43	0.01
Total Notes, Nullcoupon			134 687.43	0.01

Notes, variabler Zins

EUR

EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	2 895 000.00		3 470 419.46	0.31
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	3 600 000.00		4 050 133.81	0.36
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	3 800 000.00		4 704 838.36	0.42
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	1 800 000.00		2 125 079.39	0.19
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00		1 114 893.44	0.10
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	2 450 000.00		2 763 949.87	0.25
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 685 000.00		3 431 884.89	0.31
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00		2 185 750.85	0.19
TOTAL EUR			23 846 950.07	2.13

USD

USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	4 250 000.00		4 282 616.54	0.38
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	810 000.00		815 315.63	0.07
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	2 285 000.00		2 250 542.43	0.20
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00		2 971 389.61	0.27
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 025 000.00		1 200 980.20	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 355 000.00		1 484 724.99	0.13
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	2 650 000.00		2 700 283.75	0.24
TOTAL USD			15 705 853.15	1.40
Total Notes, variabler Zins			39 552 803.22	3.53

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	1 800 000.00		2 151 677.04	0.19
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	7 500 000.00		8 597 847.54	0.77
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	1 900 000.00		2 145 432.95	0.19
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	4 000 000.00		4 607 668.67	0.41
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	2 440 000.00		2 731 334.09	0.24
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	1 400 000.00		1 513 978.04	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	1 300 000.00		1 531 345.73	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	2 375 000.00		2 673 617.07	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	3 125 000.00		3 510 373.61	0.31
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	4 245 000.00		5 015 248.84	0.45
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	1 550 000.00		1 786 256.93	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	2 070 000.00		2 394 261.84	0.21
EUR LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	2 700 000.00		3 121 086.36	0.28
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	6 965 000.00		8 057 041.08	0.72
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	1 910 000.00		2 200 579.78	0.20
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	3 315 000.00		3 847 492.56	0.34
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	3 200 000.00		3 861 577.30	0.34
EUR ORANGE SA-REG-S 3.75000% 25-13.05.38	5 900 000.00		6 732 991.87	0.60
EUR ORANGE SA-REG-S 4.12500% 25-13.11.45	2 500 000.00		2 841 241.10	0.25
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	765 000.00		930 848.09	0.08

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	835 000.00		982 412.01	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 3.75000% 25-02.04.33	1 530 000.00		1 755 542.47	0.16
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	2 600 000.00		2 977 056.79	0.27
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 700 000.00		2 008 781.85	0.18
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	565 000.00		661 076.70	0.06
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 625 000.00		1 923 152.42	0.17
EUR SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 650 000.00		1 906 590.09	0.17
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 600 000.00		1 853 853.28	0.17
EUR VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	3 000 000.00		3 487 520.41	0.31
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	3 760 000.00		4 416 042.50	0.39
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	2 400 000.00		2 790 284.00	0.25
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	2 800 000.00		3 236 007.53	0.29
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	1 600 000.00		1 935 441.80	0.17
TOTAL EUR			100 185 662.34	8.94

GBP

GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.50000% 24-08.11.64	2 300 000.00		2 975 756.55	0.27
TOTAL GBP			2 975 756.55	0.27

USD

USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	5 250 000.00		4 971 120.00	0.44
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	795 000.00		799 740.96	0.07
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	805 000.00		811 392.94	0.07
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00		605 792.06	0.06
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	1 830 000.00		1 866 600.00	0.17
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00		912 541.30	0.08
TOTAL USD			9 967 187.26	0.89
Total Medium-Term Notes, fester Zins			113 128 606.15	10.10

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	1 745 000.00		2 063 980.84	0.18
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	4 120 000.00		4 754 632.84	0.42
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	3 300 000.00		4 304 580.31	0.39
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	3 000 000.00		3 481 531.62	0.31
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	1 400 000.00		1 732 278.27	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	3 500 000.00		4 131 291.71	0.37
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	2 810 000.00		3 238 782.71	0.29
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	1 600 000.00		1 857 190.84	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	3 100 000.00		3 787 059.41	0.34
TOTAL EUR			29 351 328.55	2.62

GBP

GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	3 395 000.00		4 295 948.13	0.38
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 5.500%/VAR 25-14.07.36	1 640 000.00		2 201 238.13	0.20
TOTAL GBP			6 497 186.26	0.58

USD

USD MORGAN STANLEY 4.892%/VAR 25-22.10.36	2 280 000.00		2 287 387.88	0.21
TOTAL USD			2 287 387.88	0.21
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			38 135 902.69	3.41

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	17 000 000.00		5 819 123.25	0.52
TOTAL AUD			5 819 123.25	0.52

CAD

CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	3 000 000.00		2 129 256.48	0.19
TOTAL CAD			2 129 256.48	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 580 000.00	2 874 450.24	0.26
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	3 995 000.00	4 625 838.77	0.41
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 500 000.00	1 864 980.64	0.17
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	2 880 000.00	3 302 442.51	0.29
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	2 195 000.00	2 544 852.76	0.23
EUR EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	4 335 000.00	4 996 236.50	0.45
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.25000% 24-25.05.55	12 500 000.00	11 978 022.04	1.07
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 750 549.78	0.33
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	490 000.00	570 006.72	0.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 507 438.16	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	2 000 000.00	1 719 962.95	0.15
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	635 000.00	746 798.73	0.07
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00	1 790 295.76	0.16
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	6 137 754.90	0.55
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	11 000 000.00	11 851 891.29	1.06
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	4 680 270.93	0.42
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	1 095 000.00	1 279 014.18	0.11
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.00000% 24-31.10.54	9 000 000.00	10 428 238.08	0.93
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	4 140 000.00	4 791 595.93	0.43
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	1 139 648.49	0.10
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 700 000.00	2 794 904.55	0.25
TOTAL EUR		85 375 193.91	7.62
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 6.62500% 25-18.11.45	820 000.00	1 080 093.82	0.10
GBP CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	4 050 000.00	5 040 100.06	0.45
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	1 980 000.00	2 740 048.47	0.24
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00	1 242 988.99	0.11
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	2 740 000.00	3 660 206.57	0.33
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	19 000 000.00	15 089 895.00	1.35
GBP UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.25000% 23-31.01.33	9 500 000.00	11 844 819.74	1.06
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	3 000 000.00	3 529 272.00	0.31
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	3 700 000.00	4 405 105.26	0.39
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	26 400 000.00	35 331 307.64	3.15
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	2 390 000.00	3 197 148.27	0.29
TOTAL GBP		87 160 985.82	7.78
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	6 000 000 000.00	16 984 556.23	1.52
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	6 400 000 000.00	20 966 818.33	1.87
TOTAL JPY		37 951 374.56	3.39
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	6 600 000.00	31 208 579.12	2.79
TOTAL MXN		31 208 579.12	2.79
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	46 500 000.00	23 709 278.20	2.12
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	70 500 000.00	27 051 713.02	2.41
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	8 000 000.00	3 062 212.32	0.27
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	25 000 000.00	14 177 886.90	1.27
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	125 600 000.00	61 050 529.78	5.45
NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	31 500 000.00	17 451 131.48	1.56
NZD NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	117 455.23	0.01
TOTAL NZD		146 620 206.93	13.09
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	1 900 000 000.00	2.46	0.00
TOTAL RUB		2.46	0.00
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 692 900.00	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00	83 720.00	0.01
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	1 525 000.00	1 569 987.50	0.14
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	2 590 000.00	2 688 963.90	0.24

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00		2 013 760.00	0.18
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	4 700 000.00		4 387 156.25	0.39
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	64 863.00		9 732.69	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	65 021.00		9 677.08	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	130 359.00		19 383.08	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	196 014.00		29 419.74	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	196 488.00		29 213.84	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	92 524.00		13 883.23	0.00
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	2 300 000.00		2 283 003.00	0.21
TOTAL USD			14 830 800.31	1.32

ZAR

ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00		3 853 929.03	0.34
TOTAL ZAR			3 853 929.03	0.34
Total Anleihen, fester Zins			414 949 451.87	37.04

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 840 000.00		3 298 473.52	0.29
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00		2 297 889.00	0.21
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	2 100 000.00		2 199 084.30	0.20
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	800 000.00		925 654.68	0.08
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	590 000.00		667 551.45	0.06
TOTAL EUR			9 388 652.95	0.84

GBP

GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	1 915 000.00		2 590 936.96	0.23
TOTAL GBP			2 590 936.96	0.23

USD

USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	860 000.00		873 975.00	0.08
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	405 000.00		416 133.89	0.04
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	2 075 000.00		2 083 529.47	0.18
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	5 990 000.00		6 010 455.79	0.54
TOTAL USD			9 384 094.15	0.84
Total Anleihen, variabler Zins			21 363 684.06	1.91

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	65 000 000.00		49 940 820.15	4.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	425 000.00		370 696.29	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	1 875 000.00		1 762 133.79	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.01.26	21 000 000.00		20 999 712.93	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-28.02.26	18 500 000.00		18 531 471.65	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-31.05.29	7 725 000.00		7 969 725.61	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 25-15.09.28	3 500 000.00		3 489 062.50	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-31.01.26	5 500 000.00		5 502 685.54	0.49
TOTAL USD			108 566 308.46	9.69
Total Treasury-Notes, fester Zins			108 566 308.46	9.69

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	196 746.00		25 844.55	0.00
TOTAL USD			25 844.55	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins			25 844.55	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	1 922 874.00	100 950.89	0.01
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	1 100 319.00	158 996.10	0.01
TOTAL USD		259 946.99	0.02
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		259 946.99	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		881 831 900.82	78.72

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	1 859 288.85	0.17
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	664 221.29	0.06
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 770 382.95	0.25
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 483 251.79	0.13
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 389 720.94	0.12
USD FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	3 081 293.27	0.28
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51	10 000 000.00	6 251 956.65	0.56
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	5 029 841.00	0.45
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	6 880 744.24	0.61
USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.09.53	11 000 000.00	9 127 172.61	0.82
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	11 860 724.79	1.06
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	5 000 000.00	3 840 726.14	0.34
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.01.55	5 000 000.00	4 675 348.77	0.42
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.10.54	9 000 000.00	8 564 437.18	0.76
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	8 000 000.00	6 072 908.53	0.54
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53	10 000 000.00	6 774 405.73	0.60
USD FREDDIE MAC 3.00000% 24-01.11.52	10 000 000.00	8 223 479.97	0.73
USD FREDDIE MAC 3.00000% 25-01.03.53	5 000 000.00	4 373 444.65	0.39
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.09.52	19 167 370.00	15 558 234.73	1.39
USD FREDDIE MAC 5.00000% 24-01.11.53	13 000 000.00	11 410 023.43	1.02
USD FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	6 461 523.98	0.58
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.06.53	9 000 000.00	7 744 466.88	0.69
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	10 000 000.00	8 592 681.91	0.77
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	3 958 816.38	0.35
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	5 000 000.00	3 924 236.04	0.35
USD FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.02.55	6 500 000.00	6 304 055.90	0.56
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	438 395.03	0.04
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 347 727.44	0.12
TOTAL USD		158 663 511.07	14.16
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		158 663 511.07	14.16

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 044 834.48	0.18
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 830 765.50	0.17
TOTAL USD		3 875 599.98	0.35
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 875 599.98	0.35

Notes, fester Zins

USD			
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	60 077.40	0.01
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	2 400 000.00	2 981 665.01	0.27
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	3 650 000.00	3 605 286.26	0.32
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	1 020 000.00	1 045 788.64	0.09
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	910 000.00	917 347.50	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	508 000.00	523 045.32	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	920 000.00	905 188.00	0.08
TOTAL USD		10 038 398.13	0.90
Total Notes, fester Zins		10 038 398.13	0.90

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% 24-03.07.26	148 000.00	57 720.00	0.00
TOTAL USD		57 720.00	0.00
Total Notes, Nullcoupon		57 720.00	0.00

Anleihen, variabler Zins

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	10 274 760.22	0.92
TOTAL NZD		10 274 760.22	0.92
Total Anleihen, variabler Zins		10 274 760.22	0.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		182 909 989.40	16.33

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	2 890 000.00	2 967 671.78	0.26
TOTAL USD		2 967 671.78	0.26
Total Notes, fester Zins		2 967 671.78	0.26
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		2 967 671.78	0.26

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	107 896.33	0.01
TOTAL Irland		107 896.33	0.01
Total Investment Fonds, open end		107 896.33	0.01
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		107 896.33	0.01
Total des Wertpapierbestandes		1 067 817 458.33	95.32

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	105.00	31 683.02	0.00
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-90.00	-286 191.63	-0.03
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	320.00	227 641.88	0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	236.00	-76 805.20	-0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	-265.00	27 679.12	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	118.00	68 774.19	0.01
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.25	-250.00	-771 754.14	-0.07
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.26	-1 206.00	-1 387 828.64	-0.12
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-57.00	734 187.76	0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	1 911.00	-2 224 452.40	-0.20
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	3 168.00	-1 956 188.92	-0.17
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-1 246.00	58 405.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-2 545.00	-701 671.88	-0.06
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-501.00	-117 421.88	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	356.00	61 187.50	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	2 025.00	174 023.44	0.02
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-100.00	-28 125.00	0.00
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.26	192.00	33 054.77	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-6 133 803.01	-0.55
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-6 133 803.01	-0.55

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	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				
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	8 296.12	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	21 091.05	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	1 572 845.75	0.14
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	1 085 362.77	0.10
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	1 928 194.94	0.17
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	2 094 399.64	0.19
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-628 902.71	-0.06
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52	-1 300 000.00	112 163.96	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 22-08.11.52			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-12 400 000.00	1 730 485.95	0.15
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	1 037 449.60	0.09
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	-1 306 873.29	-0.12
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	-1 752 022.56	-0.16
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	-1 785 713.77	-0.16
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-32 500 000.00	-1 745 620.26	-0.16
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-53 000 000.00	-1 441 744.85	-0.13
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29	-130 000 000.00	-277 269.06	-0.01
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	-2 154 139.44	-0.19
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	471 064.22	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-204 000 000.00	-281 901.39	-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	333 053.27	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-122 000 000.00	-825 545.07	-0.07
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	14 746.94	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	213 518.16	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-20.04.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-214 120.12	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-26.09.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-405 756.54	-0.04
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	-470 215.22	-0.04
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	-417 672.20	-0.04
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	-197 984.87	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	247 000 000.00	1 837 020.82	0.16
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	751 746.24	0.07
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	746 219.66	0.07
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	976 767.60	0.09
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	-347 447.06	-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	-41 884.82	0.00
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	1 007 289.94	0.09
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	2 291 501.78	0.21
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	641 413.61	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	182 000 000.00	-2 373 958.30	-0.21
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	51 500 000.00	617 479.13	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	200 000 000.00	-909 537.64	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	62 000 000.00	-269 098.24	-0.02
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	23 182.76	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	495 000 000.00	79 404.18	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 24-05.12.25	160 000 000.00	3 010.40	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-05.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 24-24.12.25	150 000 000.00	-5 572.61	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-24.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 24-17.12.25	320 000 000.00	-9 163.26	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 24-25.12.25	245 000 000.00	-11 610.73	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 24-22.12.25	477 000 000.00	-1 208.75	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-22.12.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42000% 25-31.07.27	164 500 000.00	1 888 314.53	0.17
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	1 375 122.56	0.12
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	489 643.70	0.04
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	1 055 390.35	0.09
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	-42 433.04	0.00
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	485 931.91	0.04
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	498 241.78	0.04
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	-104 966.52	-0.01
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	-102 700.59	-0.01
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	-90 596.12	-0.01
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			7 174 694.29	0.64
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 174 694.29	0.64
Total Derivative Instrumente			1 040 891.28	0.09

Devisenterminkontrakte

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

NGN	8 808 345 000.00	USD	5 621 151.88	29.4.2026	155 375.43	0.01
INR	3 833 910 000.00	USD	43 373 309.97	4.12.2025	-497 402.52	-0.04
USD	22 559 515.45	COP	87 817 425 800.00	4.12.2025	-909 097.69	-0.08
IDR	189 988 700 000.00	USD	11 403 130.65	4.12.2025	6 191.18	0.00
KRW	15 620 000 000.00	USD	10 948 419.07	4.12.2025	-310 624.82	-0.03
INR	174 768 500.00	USD	1 965 831.34	4.12.2025	-11 336.31	0.00
USD	11 049 058.08	TWD	339 300 000.00	4.12.2025	247 539.57	0.02
KZT	5 713 477 500.00	USD	10 067 446.96	30.4.2026	492 013.29	0.04
BRL	416 900.00	USD	76 773.77	4.12.2025	1 179.51	0.00
TWD	357 537 733.00	USD	11 635 000.00	4.12.2025	-252 888.47	-0.02
USD	11 635 000.00	SGD	15 100 391.67	4.12.2025	-27 362.26	0.00
AUD	105 900.00	USD	68 805.37	4.12.2025	646.34	0.00
AUD	28 434 700.00	USD	18 474 598.97	4.12.2025	173 545.49	0.01
USD	5 389 834.52	ZAR	94 360 000.00	4.12.2025	-118 019.26	-0.01
USD	12 402 203.40	THB	403 260 000.00	4.12.2025	-126 359.92	-0.01
TRY	645 450 000.00	USD	14 987 666.44	4.12.2025	164 097.70	0.01
NOK	224 560 000.00	USD	22 020 218.99	4.12.2025	186 116.32	0.02
USD	17 433 166.36	SEK	165 880 000.00	4.12.2025	-157 976.48	-0.01
USD	27 556 193.02	MXN	515 150 000.00	4.12.2025	-547 854.30	-0.05
PLN	29 755 000.00	USD	8 038 656.88	4.12.2025	123 318.63	0.01
USD	34 486 348.59	JPY	5 273 704 500.00	4.12.2025	679 575.14	0.06
USD	141 674 605.02	NZD	249 935 000.00	4.12.2025	-1 823 072.32	-0.16
USD	569 674.50	CZK	12 050 000.00	4.12.2025	-8 887.37	0.00
USD	584 145.59	CNH	4 155 000.00	4.12.2025	-3 800.41	0.00
USD	446 289.10	CAD	627 100.00	4.12.2025	-3 634.24	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD			in % des Nettovermögens		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	156 927 100.00	USD	194 766 755.27	4.12.2025	748 629.67	0.07
CAD	364 325 800.00	USD	259 280 229.84	4.12.2025	2 111 382.74	0.19
USD	109 921 512.02	GBP	84 116 600.00	4.12.2025	-1 532 772.72	-0.14
USD	24 124 442.53	CHF	19 437 500.00	4.12.2025	-92 727.70	-0.01
USD	311 884 581.58	EUR	270 646 100.00	4.12.2025	-2 273 956.99	-0.20
EUR	188 140 800.00	USD	216 807 907.77	4.12.2025	1 580 750.97	0.14
USD	10 535 494.83	EUR	9 150 000.00	4.12.2025	-85 573.15	-0.01
HUF	2 085 850 000.00	USD	6 167 709.24	4.12.2025	176 514.64	0.02
GBP	8 340 000.00	USD	10 865 201.05	4.12.2025	185 278.10	0.02
AUD	2 665 000.00	USD	1 727 212.62	4.12.2025	20 557.01	0.00
USD	11 475 000.00	HUF	3 806 203 797.00	4.12.2025	-101 771.59	-0.01
JPY	171 900 000.00	EUR	965 813.73	4.12.2025	-19 131.36	0.00
GBP	1 040 000.00	EUR	1 182 156.44	4.12.2025	5 781.65	0.00
EUR	6 728 800.00	USD	7 779 728.21	4.12.2025	30 877.50	0.00
SEK	110 131 049.00	NOK	117 250 000.00	4.12.2025	84 470.24	0.01
MXN	25 530 000.00	USD	1 389 577.12	4.12.2025	3 213.97	0.00
USD	2 208 721.84	AUD	3 380 000.00	4.12.2025	-7 961.59	0.00
USD	3 092 412.17	EUR	2 665 000.00	4.12.2025	-1 046.43	0.00
EUR	2 306 000.00	USD	2 676 854.15	4.12.2025	-112.86	0.00
USD	690 102.74	CHF	548 700.00	4.12.2025	6 477.72	0.00
USD	2 071 488.83	GBP	1 575 000.00	4.12.2025	-15 382.23	0.00
USD	2 730 630.97	EUR	2 342 100.00	4.12.2025	11 985.80	0.00
USD	2 541 927.83	EUR	2 185 000.00	4.12.2025	5 640.01	0.00
USD	26 306 139.38	CHF	20 825 200.00	4.12.2025	360 034.50	0.03
USD	4 020 661.72	EUR	3 457 200.00	4.12.2025	7 639.18	0.00
NZD	12 400 000.00	USD	7 032 858.40	4.12.2025	86 477.42	0.01
USD	3 298 173.68	EUR	2 842 000.00	4.12.2025	-741.64	0.00
USD	2 489 144.36	EUR	2 149 100.00	4.12.2025	-5 471.73	0.00
USD	4 965 403.15	EUR	4 285 000.00	4.12.2025	-8 506.83	0.00
GBP	2 055 000.00	EUR	2 332 605.74	4.12.2025	15 242.45	0.00
GBP	500 000.00	USD	655 599.50	4.12.2025	6 899.25	0.00
USD	5 226 102.00	EUR	4 530 000.00	4.12.2025	-32 197.23	0.00
USD	196 750.14	GBP	150 000.00	4.12.2025	-1 999.49	0.00
AUD	18 076 553.56	GBP	8 840 000.00	4.12.2025	142 050.99	0.01
USD	761 541.68	EUR	658 500.00	4.12.2025	-2 826.98	0.00
IDR	189 988 700 000.00	USD	11 401 077.77	7.1.2026	1 008.74	0.00
KRW	15 620 000 000.00	USD	10 706 036.37	7.1.2026	-32 953.40	0.00
USD	11 409 362.24	IDR	189 988 700 000.00	4.12.2025	40.41	0.00
USD	10 688 673.56	KRW	15 620 000 000.00	4.12.2025	50 879.31	0.00
USD	581 384.52	TWD	18 237 733.00	4.12.2025	791.50	0.00
USD	44 864 896.47	INR	4 008 678 500.00	4.12.2025	34 493.99	0.00
INR	4 008 678 500.00	USD	44 776 196.01	7.1.2026	-16 820.97	0.00
EUR	1 050 477.74	GBP	920 000.00	4.12.2025	367.97	0.00
USD	77 808.88	BRL	416 900.00	4.12.2025	-144.40	0.00
BRL	416 900.00	USD	77 258.93	7.1.2026	97.04	0.00
COP	87 817 425 800.00	USD	23 582 428.35	4.12.2025	-113 815.21	-0.01
USD	23 478 397.96	COP	87 817 425 800.00	7.1.2026	108 467.61	0.01
Total Devisenterminkontrakte					-1 128 581.89	-0.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					71 800 766.90*	6.41
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-23 612 694.60	-2.11
Andere Aktiva und Passiva					4 294 764.04	0.39
Total des Nettovermögens					1 120 212 604.06	100.00

* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 350 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 1 170 000.00 dienen.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		220 870 972.80	224 535 423.86	154 823 957.77
Klasse I-A1-acc¹	LU2816772680			
Aktien im Umlauf		17 812.3980	52 673.6870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.31	104.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.31	104.37	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Aktien im Umlauf		164 296.9070	164 657.5420	2 675.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.31	103.78	102.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.31	103.78	102.45
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc¹	LU2816772508			
Aktien im Umlauf		12 712.6620	119 652.2670	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.47	102.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.47	102.85	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Aktien im Umlauf		64 869.6890	63 969.6890	68 491.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.13	92.56	92.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		93.13	92.56	92.15
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		1 055.0000	1 055.0000	705.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.37	138.05	130.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		143.37	138.05	130.29
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc³	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		6 179.0000	6 854.0000	5 981.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.92	114.92	110.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.92	114.92	110.36
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		65 944.1250	45 946.4060	44 395.0290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.32	111.41	109.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		113.32	111.41	109.44
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923			
Aktien im Umlauf		435 809.6780	347 791.9780	335 805.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.40	101.93	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.40	101.93	98.84
Klasse K-1-acc¹	LU2816772847			
Aktien im Umlauf		0.1170	0.1170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 410 435.21	5 215 663.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 410 435.21	5 215 663.68	-
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		256 659.1020	260 663.0570	104 524.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.75	150.40	142.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		155.75	150.40	142.76

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486		
Aktien im Umlauf	74 949.5210	80 234.4160	106 910.3670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	112.08	110.70	109.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	112.08	110.70	109.75
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406		
Aktien im Umlauf	366 299.0170	403 703.7310	360 792.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	127.64	124.77	120.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	127.64	124.77	120.53
Klasse Q-acc	LU1240775160		
Aktien im Umlauf	22 024.7080	21 884.3930	60 545.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	140.87	135.77	128.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	140.87	135.77	128.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
Aktien im Umlauf	13 555.2930	15 646.2930	27 877.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	104.99	103.49	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	104.99	103.49	102.20
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
Aktien im Umlauf	115 153.1950	130 695.2540	159 812.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	116.02	113.19	108.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	116.02	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.19
Grossbritannien	10.94
Italien	7.62
Neuseeland	6.63
Frankreich	5.16
Spanien	4.46
Deutschland	3.91
Japan	2.63
Brasilien	1.78
Niederlande	1.63
Luxemburg	1.61
Australien	1.56
Schweden	0.99
Mexiko	0.99
Österreich	0.88
Litauen	0.50
Slowenien	0.49
Saudiarabien	0.39
Bermuda	0.37
Rumänien	0.36
Schweiz	0.35
Kanada	0.34
Ägypten	0.32
Kolumbien	0.32
Dänemark	0.30
China	0.30
Multinational	0.29
Irland	0.25
Südafrika	0.20
Cayman-Inseln	0.20
Türkei	0.19
Aserbaidschan	0.19
Thailand	0.18
Mongolei	0.18
Belgien	0.16
Südkorea	0.15
Norwegen	0.15
Elfenbeinküste	0.12
Lettland	0.11
Peru	0.06
TOTAL	97.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	81.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.36
Banken & Kreditinstitute	3.21
Immobilien	1.96
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.20
Telekommunikation	0.93
Erdöl	0.87
Versicherungen	0.75
Internet, Software & IT-Dienste	0.69
Verkehr & Transport	0.53
Fahrzeuge	0.45
Chemie	0.42
Maschinen & Apparate	0.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.38
Bergbau, Kohle & Stahl	0.27
Tabak & alkoholische Getränke	0.24
Elektrische Geräte & Komponenten	0.15
Computer & Netzwerkausrüster	0.14
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.10
Anlagefonds	0.09
Energie- & Wasserversorgung	0.04
TOTAL	97.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	212 222 343.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 027 304.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	215 249 648.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 001 750.88
Andere liquide Mittel (Margins)	1 524 212.30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 153 804.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 650.30
Andere Aktiva	9 295.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	129 708.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 947 375.37
TOTAL Aktiva	226 019 445.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-168 348.06
Kontokorrentkredit	-3 749 510.11
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-910 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-189 316.99
Sonstige Verbindlichkeiten	-18 292.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 306.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 698.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-113 005.38
TOTAL Passiva	-5 148 472.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	220 870 972.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	106 508.80
Zinsen auf Wertpapiere	1 862 435.79
Dividenden	3 010.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 592 283.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	20 993.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	36 917.76
TOTAL Erträge	4 622 150.31
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 753 139.04
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-684 666.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 413.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 976.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-93 707.34
TOTAL Aufwendungen	-3 600 903.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 021 247.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 203 120.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-510 241.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 655 973.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	137 966.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	172 594.95
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 659 414.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 680 661.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 120 023.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	50 998.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	417 502.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	279 743.10
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 868 267.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 548 928.87

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	224 535 423.86
Zeichnungen	18 192 005.87
Rücknahmen	-30 805 753.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 613 747.22
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-599 632.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 021 247.26
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 659 414.31
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 868 267.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 548 928.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	220 870 972.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 673.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 861.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 812.3980
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 657.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370.6350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 296.9070
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 652.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 939.6050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 712.6620
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 969.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 869.6890
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 055.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 055.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 854.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-853.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 179.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 946.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 816.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-818.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 944.1250

Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	347 791.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 387.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370.0100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	435 809.6780
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1170
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	260 663.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 743.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 747.8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	256 659.1020
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 234.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 403.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 688.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 949.5210
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	403 703.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 926.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 331.2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	366 299.0170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 884.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	966.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-826.4910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 024.7080
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 646.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 101.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 555.2930
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	130 695.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 129.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 671.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 153.1950

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2025	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 30. November 2025

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	1 682 945.47	0.76
TOTAL BRL		1 682 945.47	0.76
EUR			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	300 000.00	353 290.19	0.16
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	725 000.00	846 179.08	0.38
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	505 000.00	583 917.20	0.26
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	285 000.00	344 491.16	0.16
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	255 000.00	299 523.74	0.14
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	260 000.00	299 179.73	0.14
TOTAL EUR		2 726 581.10	1.24
USD			
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	300 000.00	300 600.00	0.14
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	1 000 000.00	1 034 000.00	0.47
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	325 000.00	326 979.25	0.15
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	325 000.00	330 200.00	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	400 000.00	431 200.00	0.20
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	315 000.00	318 300.30	0.14
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	90 000.00	89 762.08	0.04
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	286 555.70	0.13
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	600 000.00	613 428.64	0.28
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	275 000.00	275 937.62	0.12
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	335 000.00	341 130.50	0.15
USD META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	1 265 000.00	1 273 793.55	0.58
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	240 000.00	243 587.70	0.11
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	201 508.00	0.09
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28	850 000.00	869 125.00	0.39
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	450 000.00	453 406.50	0.21
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	400 000.00	422 124.00	0.19
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	604 500.00	0.27
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	130 000.00	131 208.69	0.06
TOTAL USD		8 547 347.55	3.87
Total Notes, fester Zins		12 956 874.12	5.87
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	300 000.00	337 511.15	0.15
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	990 492.29	0.45
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	400 000.00	472 239.86	0.21
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	500 000.00	564 071.40	0.26
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	325 933.20	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	230 079.03	0.10
TOTAL EUR		2 920 326.93	1.32
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	850 000.00	856 523.30	0.39
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	201 312.50	0.09
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	255 000.00	251 154.63	0.11
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	435 421.02	0.20
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	219 147.60	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	540 000.00	550 246.50	0.25
TOTAL USD		2 513 805.55	1.14
Total Notes, variabler Zins		5 434 132.48	2.46

* Fair-valued

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			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	300 000.00	358 612.84	0.16
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	700 000.00	802 465.77	0.36
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	300 000.00	338 752.58	0.15
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	700 000.00	806 342.03	0.37
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	170 000.00	190 297.87	0.09
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	200 000.00	216 282.57	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	295 000.00	331 379.27	0.15
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	560 000.00	653 536.50	0.30
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	205 000.00	236 246.88	0.11
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	270 000.00	312 295.02	0.14
EUR LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	200 000.00	231 191.59	0.10
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	955 000.00	1 104 734.28	0.50
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	370 000.00	426 290.33	0.19
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	585 000.00	678 969.27	0.31
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	400 000.00	482 697.17	0.22
EUR ORANGE SA-REG-S 3.75000% 25-13.05.38	700 000.00	798 829.54	0.36
EUR ORANGE SA-REG-S 4.12500% 25-13.11.45	300 000.00	340 948.93	0.15
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	200 000.00	243 358.97	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	458 997.52	0.21
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	195 000.00	228 159.22	0.10
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	300 000.00	347 597.50	0.16
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	300 000.00	348 785.50	0.16
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	300 000.00	346 715.09	0.16
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	300 000.00	362 895.34	0.16
TOTAL EUR		10 646 381.58	4.82
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	750 000.00	710 160.00	0.32
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	201 192.70	0.09
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	200 000.00	201 588.30	0.09
TOTAL USD		1 112 941.00	0.50
Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 759 322.58	5.32
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	115 000.00	143 518.47	0.06
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	380 000.00	438 534.10	0.20
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	247 468.32	0.11
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	160 000.00	188 859.05	0.09
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	340 000.00	391 881.18	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	300 000.00	348 506.89	0.16
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	400 000.00	488 652.83	0.22
TOTAL EUR		2 247 420.84	1.02
GBP			
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	320 000.00	404 920.00	0.18
TOTAL GBP		404 920.00	0.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 652 340.84	1.20
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	210 000.00	233 966.88	0.11
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	380 000.00	440 004.69	0.20
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	248 664.09	0.11
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	505 000.00	579 074.12	0.26
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	275 000.00	318 831.20	0.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	550 000.00	472 989.81	0.21
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	117 606.10	0.05
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 077 444.66	0.49
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	105 000.00	122 645.19	0.06
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	800 000.00	925 912.25	0.42
TOTAL EUR		4 537 138.99	2.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	300 000.00	373 340.75	0.17
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	390 000.00	521 710.39	0.24
TOTAL GBP		895 051.14	0.41
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	205 000 000.00	580 305.67	0.26
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	850 000 000.00	2 784 655.56	1.26
TOTAL JPY		3 364 961.23	1.52
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	300 000.00	1 418 571.78	0.64
TOTAL MXN		1 418 571.78	0.64
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	187 000 000.00	0.24	0.00
TOTAL RUB		0.24	0.00
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	300 000.00	267 300.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	18 200.00	0.01
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	255 000.00	264 743.55	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	126 550.00	0.06
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	450 000.00	420 046.88	0.19
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27	900 000.00	909 918.58	0.41
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	400 000.00	397 044.00	0.18
TOTAL USD		2 403 803.01	1.09
Total Anleihen, fester Zins		12 619 526.39	5.71
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.750%/CPI LINKED 17-21.11.27	1 797 000.00	1 507 667.13	0.68
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 700 000.00	1 733 752.23	0.79
TOTAL AUD		3 241 419.36	1.47
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.000%/CPI IDX LINKED 99-01.12.31	500 000.00	760 781.76	0.35
TOTAL CAD		760 781.76	0.35
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	672 181.33	0.30
TOTAL DKK		672 181.33	0.30
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	400 000.00	464 573.73	0.21
EUR FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31	1 360 000.00	1 848 222.01	0.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32	900 000.00	1 884 306.53	0.85
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	999 000.00	1 235 253.99	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.950%/INFLN LNKD 24-25.07.43	150 000.00	156 233.82	0.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	1 950 000.00	2 743 334.61	1.24
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	2 155 000.00	3 238 508.39	1.47
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/ INFLATION LKD 21-15.04.33	2 150 000.00	2 937 331.24	1.33
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	238 530.82	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	6 106 000.00	8 623 123.77	3.90
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35	600 000.00	1 164 349.96	0.53
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 22-15.05.33	2 306 000.00	2 919 449.73	1.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29	2 300 000.00	2 909 010.07	1.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	200 000.00	300 641.45	0.13
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	5 000 000.00	7 532 691.84	3.41
TOTAL EUR		38 195 561.96	17.29
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	830 000.00	3 754 509.11	1.70
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	1 590 000.00	3 968 161.84	1.80

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	750 000.00	1 668 937.41	0.76
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.750%/RPI LINKED 11-22.03.34	1 700 000.00	3 741 248.70	1.69
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.750%/RPI LINKED 23-22.11.33	2 000 000.00	2 771 426.71	1.25
GBP UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	1 316 706.00	2 307 612.56	1.05
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	500 000.00	954 796.13	0.43
TOTAL GBP		19 166 692.46	8.68

JPY			
JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00	2 233 674.74	1.01
TOTAL JPY		2 233 674.74	1.01

MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	17 000.00	758 470.81	0.34
TOTAL MXN		758 470.81	0.34

NZD			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 521 000.00	8 185 140.86	3.71
TOTAL NZD		8 185 140.86	3.71

SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	16 000 000.00	2 179 388.55	0.99
TOTAL SEK		2 179 388.55	0.99

USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	203 250.00	0.09
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	400 000.00	401 644.24	0.18
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	910 000.00	913 107.64	0.41
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	189 835.82	0.09
TOTAL USD		1 707 837.70	0.77
Total Anleihen, variabler Zins		77 101 149.53	34.91

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	8 300 000.00	9 395 190.96	4.25
TOTAL USD		9 395 190.96	4.25
Total Treasury-Notes, fester Zins		9 395 190.96	4.25

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 200.00	914 020.96	0.41
TOTAL BRL		914 020.96	0.41

EUR			
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33	1 300 000.00	1 844 624.11	0.84
TOTAL EUR		1 844 624.11	0.84

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.625%/CPI INDEX 98-15.04.28	350 000.00	741 048.94	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 700 000.00	1 748 727.43	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	9 628 100.00	11 586 376.25	5.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	8 092 000.00	9 736 652.05	4.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	7 410 000.00	8 680 945.07	3.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	13 480 000.00	14 563 151.99	6.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	6 230 000.00	6 600 620.72	2.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	5 300 000.00	5 605 519.48	2.54
USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	4 300 000.00	4 531 382.58	2.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34	5 500 000.00	5 843 515.34	2.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI LINKED 25-15.01.35	1 000 000.00	1 059 517.90	0.48
TOTAL USD		70 697 457.75	32.01
Total Treasury-Notes, variabler Zins		73 456 102.82	33.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	456 241.00	23 952.65	0.01
TOTAL USD		23 952.65	0.01
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		23 952.65	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		205 398 592.37	92.99

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	397 055.24	0.18
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 150 096.27	0.52
TOTAL USD		1 547 151.51	0.70
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 547 151.51	0.70

Notes, fester Zins

USD			
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	650 000.00	642 037.27	0.29
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	200 000.00	205 056.60	0.09
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	201 614.84	0.09
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	167 263.00	0.08
TOTAL USD		1 215 971.71	0.55
Total Notes, fester Zins		1 215 971.71	0.55

Anleihen, variabler Zins

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 200 000.00	5 284 162.39	2.39
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 399 000.00	1 167 107.22	0.53
TOTAL NZD		6 451 269.61	2.92
Total Anleihen, variabler Zins		6 451 269.61	2.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 214 392.83	4.17

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	620 000.00	636 663.16	0.29
TOTAL USD		636 663.16	0.29
Total Notes, fester Zins		636 663.16	0.29
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		636 663.16	0.29
Total des Wertpapierbestandes		215 249 648.36	97.45

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-9.00	-2 715.69	0.00
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-10.00	-5 106.42	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	-9.00	-1 926.51	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	-7.00	998.07	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	-126.00	13 160.64	0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	-8.00	34 983.99	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.25	27.00		83 350.70	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.26	-29.00		-33 372.32	-0.03
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-7.00		90 163.41	0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	102.00		-116 266.40	-0.05
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	304.00		-200 428.53	-0.09
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-130.00		6 093.62	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-135.00		-36 000.00	-0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-18.00		-4 218.75	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-112.00		-20 125.00	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	290.00		24 921.88	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.26	4.00		1 319.90	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-26.00		-7 312.50	0.00
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.26	24.00		4 131.85	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-168 348.06	-0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-168 348.06	-0.08

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		311 064.20	0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00		508 763.80	0.23
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00		464 195.08	0.21
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-70 000 000.00		-58 308.86	-0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 400 000.00		195 377.45	0.09
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		8 391.96	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-2 100 000.00		-112 515.22	-0.05
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 200 000.00		-119 773.48	-0.05
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-3 500 000.00		-95 209.57	-0.04
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-61 000 000.00		-193 523.57	-0.09
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		-290 483.28	-0.13
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		43 416.06	0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27				
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-23 000 000.00		-31 783.00	-0.01
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29				
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 600 000 000.00		28 344.96	0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-5 400 000.00		-19 932.77	-0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-11 500 000.00		-77 817.77	-0.04
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	-3 200 000.00		1 412.88	0.00
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00		33 550.90	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		-28 078.80	-0.01
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		92 136.71	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		101 196.61	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	3 000 000.00		87 790.55	0.04
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		191 865.06	0.09
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		-23 035.16	-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		-2 463.81	0.00
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		55 506.95	0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 000 000.00		35 969.66	0.02
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		135 817.31	0.06
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 24-31.07.29				

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.72500% 24-02.01.26	60 000 000.00	-219 203.24	-0.10
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-25.07.29	70 000 000.00	242 439.11	0.11
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	194 764.31	0.09
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	-26 041.76	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	50 000 000.00	1 088.39	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	8 822.68	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 24-04.12.25	50 000 000.00	156.44	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-04.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 24-31.12.25	70 000 000.00	4 849.83	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-17.12.25	70 000 000.00	5 520.04	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.30000% 24-17.12.25	40 000 000.00	3 010.56	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	50 000 000.00	180 937.17	0.08
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	57 605.14	0.03
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	98 430.19	0.04
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	8 079.75	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	-8 486.61	0.00
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	114 759.20	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	41 000 000.00	67 418.85	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	565 000 000.00	-10 051.88	0.00
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	-9 921.92	0.00
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	-8 675.73	0.00
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			1 947 375.37	0.89
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 947 375.37	0.89
Total Derivative Instrumente			1 779 027.31	0.81

Devisenterminkontrakte

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

NGN	903 420 000.00	USD	576 528.40	29.4.2026	15 935.94	0.01
INR	393 390 000.00	USD	4 450 450.43	4.12.2025	-51 037.50	-0.02
USD	2 188 127.14	COP	8 517 722 500.00	4.12.2025	-88 176.59	-0.04
IDR	16 934 500 000.00	USD	1 016 409.48	4.12.2025	551.85	0.00
KRW	1 476 000 000.00	USD	1 034 562.52	4.12.2025	-29 352.26	-0.01
USD	1 045 313.19	TWD	32 100 000.00	4.12.2025	23 418.87	0.01
KZT	459 101 250.00	USD	808 960.48	30.4.2026	39 535.27	0.02
BRL	958 600.00	USD	176 529.95	4.12.2025	2 712.11	0.00
USD	1 120 000.00	SGD	1 453 583.04	4.12.2025	-2 633.93	0.00
TWD	34 417 040.00	USD	1 120 000.00	4.12.2025	-24 343.37	-0.01
USD	1 105 021.99	THB	35 930 000.00	4.12.2025	-11 258.52	-0.02
TRY	69 180 000.00	USD	1 606 393.62	4.12.2025	17 588.17	0.01
USD	328 877.48	AUD	506 200.00	4.12.2025	-3 100.38	0.00
USD	282 743.54	ZAR	4 950 000.00	4.12.2025	-6 191.14	0.00
NOK	25 140 000.00	USD	2 465 213.33	4.12.2025	20 836.14	0.01
USD	3 842 274.91	SEK	36 560 000.00	4.12.2025	-34 818.06	-0.03
USD	1 493 485.22	MXN	27 920 000.00	4.12.2025	-29 692.50	-0.01
PLN	5 610 000.00	USD	1 515 606.29	4.12.2025	23 250.46	0.01
USD	11 696 863.08	NZD	20 635 000.00	4.12.2025	-150 515.53	-0.07
USD	5 618 510.44	JPY	859 191 100.00	4.12.2025	110 716.28	0.05
USD	664 019.53	DKK	4 300 000.00	4.12.2025	-4 303.28	0.00
USD	2 242 099.31	CHF	1 806 500.00	4.12.2025	-8 618.02	0.00
CNH	920 000.00	USD	129 341.50	4.12.2025	841.49	0.00
USD	21 793 356.37	GBP	16 677 200.00	4.12.2025	-303 891.94	-0.14
CHF	39 928 600.00	USD	49 556 538.45	4.12.2025	190 481.66	0.09

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Nettovermögens
					NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	117 141.10	CAD	164 600.00	4.12.2025	-953.91	0.00
EUR	105 469 600.00	USD	121 540 055.69	4.12.2025	886 151.08	0.40
USD	67 370 229.88	EUR	58 462 300.00	4.12.2025	-491 197.75	-0.22
USD	368 551.14	EUR	320 000.00	4.12.2025	-2 896.05	0.00
USD	75 845.22	HUF	25 650 000.00	4.12.2025	-2 170.62	0.00
GBP	850 000.00	USD	1 107 364.62	4.12.2025	18 883.26	0.01
USD	572 799.65	EUR	495 000.00	4.12.2025	-1 782.72	0.00
USD	1 100 000.00	HUF	364 864 852.00	4.12.2025	-9 755.88	0.00
SEK	10 482 409.44	NOK	11 160 000.00	4.12.2025	8 039.98	0.00
USD	98 020.20	AUD	150 000.00	4.12.2025	-353.32	0.00
JPY	35 000 000.00	USD	226 384.32	4.12.2025	-2 018.87	0.00
CAD	300 000.00	USD	214 442.52	4.12.2025	797.48	0.00
USD	150 849.37	EUR	130 000.00	4.12.2025	-51.05	0.00
USD	628 562.59	EUR	540 000.00	4.12.2025	1 745.46	0.00
USD	136 946.25	AUD	210 000.00	4.12.2025	-776.68	0.00
JPY	47 900 000.00	USD	307 117.77	4.12.2025	-57.63	0.00
GBP	895 000.00	USD	1 174 195.25	4.12.2025	11 677.51	0.00
AUD	1 717 681.56	GBP	840 000.00	4.12.2025	13 498.06	0.01
IDR	16 934 500 000.00	USD	1 016 226.50	7.1.2026	89.91	0.00
KRW	1 476 000 000.00	USD	1 011 658.75	7.1.2026	-3 113.91	0.00
USD	73 862.86	TWD	2 317 040.00	4.12.2025	100.55	0.00
USD	1 010 018.07	KRW	1 476 000 000.00	4.12.2025	4 807.81	0.00
USD	1 016 964.93	IDR	16 934 500 000.00	4.12.2025	3.60	0.00
USD	4 402 797.99	INR	393 390 000.00	4.12.2025	3 385.06	0.00
INR	393 390 000.00	USD	4 394 093.40	7.1.2026	-1 650.72	0.00
USD	178 910.04	BRL	958 600.00	4.12.2025	-332.02	0.00
BRL	958 600.00	USD	177 645.50	7.1.2026	223.12	0.00
COP	8 517 722 500.00	USD	2 287 343.07	4.12.2025	-11 039.34	0.00
USD	2 277 252.80	COP	8 517 722 500.00	7.1.2026	10 520.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte					129 708.29	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 525 963.18	3.41
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 749 510.11	-1.70
Andere Aktiva und Passiva					-63 864.23	-0.03
Total des Nettovermögens					220 870 972.80	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		82 415 488.39	82 258 082.69	80 953 132.89
Klasse P-acc	LU2525873498			
Aktien im Umlauf		246 362.6910	247 767.1100	265 958.1290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.87	113.60	106.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.87	113.60	106.71
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU2645744397			
Aktien im Umlauf		158 235.3600	172 336.3000	188 470.8720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.25	102.67	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.25	102.67	100.83
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2645744470			
Aktien im Umlauf		128 623.2260	132 278.1220	143 398.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.09	107.37	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.09	107.37	102.64
Klasse Q-acc²	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-acc³	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		110.00	108.06	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.00	108.06	102.92
Klasse U-X-acc	LU2505553698			
Aktien im Umlauf		1 410.0000	1 410.0000	1 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 033.28	11 642.17	10 834.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 033.28	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	34.54
Frankreich	8.00
Deutschland	6.93
Grossbritannien	5.89
Schweiz	4.41
Niederlande	4.41
Spanien	2.75
Schweden	2.64
Supranational	2.30
Australien	2.12
Irland	2.07
Luxemburg	1.78
Norwegen	1.45
Südkorea	1.38
Finnland	1.33
Italien	1.22
Neuseeland	1.19
Österreich	0.72
Japan	0.63
Singapur	0.62
Liechtenstein	0.60
Vereinigte Arabische Emirate	0.45
Multinational	0.31
Kanada	0.30
Belgien	0.28
Polen	0.28
Mauritius	0.27
Chile	0.26
Hongkong	0.25
Indien	0.25
Griechenland	0.21
Slowakei	0.17
TOTAL	90.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.20
Banken & Kreditinstitute	14.57
Länder- & Zentralregierungen	9.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.39
Energie- & Wasserversorgung	7.29
Immobilien	4.80
Diverse Konsumgüter	3.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.79
Biotechnologie	2.52
Supranationale Organisationen	2.30
Verkehr & Transport	2.29
Computer & Netzwerkausrüster	2.06
Diverse Dienstleistungen	1.89
Telekommunikation	1.80
Elektrische Geräte & Komponenten	1.53
Internet, Software & IT-Dienste	1.48
Kantone, Bundesstaaten	1.38
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.20
Chemie	0.77
Bergbau, Kohle & Stahl	0.61
Städte, Gemeinden	0.59
Diverse Handelsfirmen	0.48
Fahrzeuge	0.44
Umwelt & Recycling	0.43
Elektronik & Halbleiter	0.36
Erdöl	0.29
Anlagefonds	0.27
Maschinen & Apparate	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
Versicherungen	0.15
TOTAL	90.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 333 526.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 848 254.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	74 181 781.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 372 148.50
Andere liquide Mittel (Margins)	162 650.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	785 973.42
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 853.21
Andere Aktiva	8 961.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	15 669.30
TOTAL Aktiva	82 540 036.64
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-72 486.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 497.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 563.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 061.76
TOTAL Passiva	-124 548.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	82 415 488.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	88 146.14
Zinsen auf Wertpapiere	1 117 150.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	10 637.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	353.97
TOTAL Erträge	1 216 287.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-304 671.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 148.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 210.09
TOTAL Aufwendungen	-334 030.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	882 257.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	960 630.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	38 728.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	185 750.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	15 894.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	114 739.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 315 743.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 198 000.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	598 217.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-111 879.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-52 047.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-48 515.63
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	385 774.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 583 775.25

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82 258 082.69
Zeichnungen	132 438.18
Rücknahmen	-2 558 807.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 426 369.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	882 257.28
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 315 743.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	385 774.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 583 775.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	82 415 488.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 767.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	601.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 005.8520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 362.6910
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 336.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112.5450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 213.4850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 235.3600
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	-4 038.7970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 623.2260
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195.0690
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 410.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27	400 000.00	499 657.52	0.61
TOTAL CHF		499 657.52	0.61
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	105 000.00	124 529.68	0.15
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	200 000.00	231 497.92	0.28
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	300 000.00	350 143.07	0.42
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	150 000.00	145 153.32	0.18
EUR SWISS LIFE FINANCE I AG-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	500 000.00	494 971.97	0.60
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	235 591.65	0.29
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	172 603.68	0.21
TOTAL EUR		1 754 491.29	2.13
GBP			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	269 101.88	0.32
TOTAL GBP		269 101.88	0.32
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	149 953.59	0.18
USD ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36	300 000.00	305 019.80	0.37
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	303 162.22	0.37
USD ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	300 000.00	297 677.05	0.36
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	55 000.00	57 043.33	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	60 000.00	59 808.32	0.07
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	300 000.00	254 362.36	0.31
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	240 534.83	0.29
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	150 000.00	155 894.07	0.19
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	200 000.00	200 375.23	0.24
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	900 000.00	890 860.34	1.08
USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	500 000.00	445 323.70	0.54
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	300 000.00	298 272.23	0.36
USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	500 000.00	445 055.11	0.54
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	500 000.00	460 176.15	0.56
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 18-01.03.28	100 000.00	100 325.37	0.12
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 20-01.06.30	300 000.00	282 971.17	0.34
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	353 000.00	351 938.21	0.43
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	400 000.00	395 249.36	0.48
USD CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	400 000.00	361 006.50	0.44
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27	200 000.00	198 151.93	0.24
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32	500 000.00	474 458.85	0.58
USD CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26	250 000.00	252 358.89	0.31
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	700 000.00	699 995.98	0.85
USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	600 000.00	594 187.79	0.72
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	500 000.00	496 555.59	0.60
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	300 000.00	267 859.96	0.33
USD ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29	300 000.00	295 947.45	0.36
USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	175 000.00	158 572.62	0.19
USD EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	148 391.03	0.18
USD GENERAL MILLS INC 5.50000% 23-17.10.28	230 000.00	238 802.47	0.29
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	200 000.00	209 827.03	0.26
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	500 000.00	499 379.07	0.61
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	200 000.00	149 329.09	0.18
USD GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	238 767.16	0.29
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	204 848.00	0.25
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	250 000.00	251 750.84	0.31
USD HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28	100 000.00	94 761.35	0.12
USD INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	300 000.00	298 574.99	0.36
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	150 000.00	149 756.83	0.18
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	395 000.00	408 764.80	0.50
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	145 000.00	152 088.34	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KB HOME 4.00000% 21-15.06.31	200 000.00		189 666.98	0.23
USD KELLANOVA 3.40000% 17-15.11.27	400 000.00		396 250.75	0.48
USD KIMBERLY-CLARK CORP 3.10000% 20-26.03.30	500 000.00		481 556.79	0.58
USD KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	200 000.00		190 769.56	0.23
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00		99 425.29	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	250 000.00		244 422.39	0.30
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00		203 660.00	0.25
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	200 000.00		207 996.00	0.25
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	200 000.00		188 563.47	0.23
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	450 000.00		402 149.24	0.49
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	100 000.00		97 080.36	0.12
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	200 000.00		190 170.59	0.23
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	500 000.00		463 241.62	0.56
USD PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29	200 000.00		197 797.59	0.24
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	150 000.00		151 806.86	0.18
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	375 000.00		363 468.02	0.44
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26	500 000.00		498 812.86	0.61
USD SANOFI 3.62500% 18-19.06.28	900 000.00		896 851.19	1.09
USD SHIRE ACQUISITIONS INV T IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	100 000.00		99 316.89	0.12
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	200 000.00		201 244.00	0.24
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00		213 852.00	0.26
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	500 000.00		499 930.83	0.61
USD STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28	400 000.00		398 346.28	0.48
USD SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	400 000.00		395 213.88	0.48
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	400 000.00		366 244.20	0.44
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	200 000.00		201 500.00	0.24
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	150 000.00		151 058.06	0.18
USD UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27	600 000.00		593 371.92	0.72
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	700 000.00		696 655.95	0.85
USD VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31	500 000.00		445 360.11	0.54
USD XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	300 000.00		297 904.41	0.36
TOTAL USD			22 561 827.09	27.38
Total Notes, fester Zins			25 085 077.78	30.44

Notes, variabler Zins

EUR

EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	400 000.00		465 714.78	0.56
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	200 000.00		239 752.64	0.29
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000.00		111 565.90	0.14
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	100 000.00		112 752.08	0.14
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	100 000.00		110 961.91	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP	200 000.00		228 648.13	0.28
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	300 000.00		345 293.59	0.42
TOTAL EUR			1 614 689.03	1.96
Total Notes, variabler Zins			1 614 689.03	1.96

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00		520 331.28	0.63
CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27	380 000.00		485 559.50	0.59
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	200 000.00		265 396.35	0.32
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	400 000.00		496 419.45	0.60
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00		491 437.82	0.60
CHF CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31	400 000.00		477 987.43	0.58
CHF DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28	400 000.00		513 107.91	0.62
CHF E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25	400 000.00		498 212.84	0.61
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	400 000.00		499 408.44	0.61
CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	380 000.00		482 719.97	0.59
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	300 000.00		373 547.54	0.45
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	400 000.00		481 723.65	0.58
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	400 000.00		502 347.59	0.61
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	300 000.00		372 127.78	0.45
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29	150 000.00		184 569.40	0.22
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28	400 000.00		519 833.11	0.63
CHF TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27	300 000.00		383 523.25	0.47
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00		493 181.40	0.60
TOTAL CHF			8 041 434.71	9.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	100 000.00	117 803.47	0.14
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	300 000.00	334 352.69	0.41
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	200 000.00	242 821.27	0.29
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	200 000.00	228 622.42	0.28
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	100 000.00	124 178.85	0.15
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	100 000.00	117 795.82	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	175 000.00	197 003.36	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	145 000.00	162 881.34	0.20
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	400 000.00	474 440.54	0.58
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	300 000.00	342 203.71	0.42
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	100 000.00	121 477.82	0.15
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA 3.50000% 25-08.10.35	200 000.00	230 147.01	0.28
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	155 000.00	186 167.64	0.23
EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	200 000.00	242 087.55	0.29
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	300 000.00	322 136.27	0.39
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	300 000.00	355 650.79	0.43
EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	500 000.00	566 898.54	0.69
EUR HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH-REG-S 3.87500% 24-05.06.30	100 000.00	119 680.15	0.15
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	200 000.00	236 182.78	0.29
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	300 000.00	358 671.61	0.43
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	225 000.00	259 765.05	0.31
EUR NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	185 000.00	217 581.62	0.26
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	200 000.00	231 710.70	0.28
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	150 000.00	182 519.23	0.22
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 3.75000% 25-02.04.33	110 000.00	126 215.48	0.15
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	200 000.00	207 616.51	0.25
EUR RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	250 000.00	290 348.32	0.35
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	300 000.00	343 717.19	0.42
EUR RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	200 000.00	230 854.75	0.28
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	300 000.00	352 760.54	0.43
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	100 000.00	117 802.73	0.14
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	400 000.00	476 838.47	0.58
EUR SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	120 000.00	138 661.10	0.17
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	375 000.00	432 441.30	0.52
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	400 000.00	458 327.95	0.56
EUR VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26	400 000.00	469 429.80	0.57
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	200 000.00	231 143.40	0.28
TOTAL EUR		9 848 937.77	11.95
GBP			
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	1 000 000.00	1 332 133.80	1.62
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 01-31.01.35	500 000.00	674 704.31	0.82
GBP SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 5.37500% 02-18.03.27	400 000.00	537 339.97	0.65
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	200 000.00	264 035.30	0.32
TOTAL GBP		2 808 213.38	3.41
USD			
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	250 000.00	246 540.00	0.30
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	194 638.55	0.23
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	250 000.00	248 450.88	0.30
USD MTR CORP LTD-REG-S 4.37500% 25-01.04.30	200 000.00	205 292.70	0.25
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	204 000.00	0.25
TOTAL USD		1 098 922.13	1.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 797 507.99	26.45

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	100 000.00	126 702.25	0.15
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	500 000.00	580 657.87	0.70
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	190 000.00	229 523.24	0.28
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	100 000.00	130 441.83	0.16
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	100 000.00	122 412.23	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	300 000.00	354 110.72	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31	400 000.00		467 482.96	0.57
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	200 000.00		227 556.00	0.28
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	150 000.00		174 240.04	0.21
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	300 000.00		353 733.90	0.43
TOTAL EUR			2 766 861.04	3.36
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 766 861.04	3.36

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28	400 000.00		514 104.24	0.62
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	200 000.00		248 259.54	0.30
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27	500 000.00		624 571.89	0.76
CHF NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28	400 000.00		503 144.65	0.61
CHF SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33	460 000.00		556 273.74	0.68
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	400 000.00		494 675.88	0.60
TOTAL CHF			2 941 029.94	3.57

EUR

EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	215 000.00		246 536.50	0.30
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 19-14.11.42	60 000.00		47 574.01	0.06
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	210 000.00		181 944.63	0.22
EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	300 000.00		349 918.70	0.43
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29	2 000 000.00		2 318 059.36	2.81
EUR KOOKMIN BANK-REG-S 0.04800% 21-19.10.26	200 000.00		227 802.04	0.28
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	170 000.00		198 554.99	0.24
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	500 000.00		539 183.60	0.65
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	100 000.00		116 804.95	0.14
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	400 000.00		471 029.22	0.57
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	290 000.00		339 599.61	0.41
EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	400 000.00		465 228.05	0.56
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	365 000.00		422 447.47	0.51
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	100 000.00		113 811.52	0.14
TOTAL EUR			6 038 494.65	7.32

GBP

GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	100 000.00		129 597.06	0.16
TOTAL GBP			129 597.06	0.16

USD

USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	400 000.00		377 979.75	0.46
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	700 000.00		695 326.98	0.84
USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	250 000.00		222 393.60	0.27
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	200 000.00		200 542.28	0.24
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	200 000.00		199 050.23	0.24
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	100 000.00		106 621.96	0.13
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	150 000.00		161 089.89	0.20
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26	200 000.00		198 520.14	0.24
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	200 000.00		160 925.91	0.20
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	250 000.00		176 813.92	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27	200 000.00		201 219.88	0.24
USD WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	300 000.00		315 442.50	0.38
TOTAL USD			3 015 927.04	3.66
Total Anleihen, fester Zins			12 125 048.69	14.71

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	200 000.00		240 390.80	0.29
EUR RWE AG-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.06.55	200 000.00		233 607.11	0.28
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	300 000.00		353 510.76	0.43
TOTAL EUR			827 508.67	1.00
Total Anleihen, variabler Zins			827 508.67	1.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 000 000.00	935 195.31	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28	1 000 000.00	1 003 242.19	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28	1 000 000.00	1 016 054.69	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	1 000 000.00	1 017 265.62	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28	1 500 000.00	1 534 218.75	1.86
TOTAL USD		5 505 976.56	6.68
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 505 976.56	6.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		69 722 669.76	84.60

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

Notes, fester Zins

USD			
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31	500 000.00	428 558.75	0.52
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	300 000.00	282 544.14	0.34
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	335 000.00	336 254.74	0.41
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	300 000.00	299 423.55	0.36
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28	220 000.00	217 991.12	0.26
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	250 000.00	253 625.00	0.31
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	400 000.00	396 822.40	0.48
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	180 000.00	189 925.84	0.23
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	900 000.00	895 926.08	1.09
USD UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27	300 000.00	317 993.32	0.39
TOTAL USD		3 619 064.94	4.39
Total Notes, fester Zins		3 619 064.94	4.39

Notes, variabler Zins

USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	182 000.00	177 811.40	0.22
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	150 000.00	150 074.78	0.18
TOTAL USD		327 886.18	0.40
Total Notes, variabler Zins		327 886.18	0.40

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	101 409.70	0.12
TOTAL USD		101 409.70	0.12
Total Anleihen, variabler Zins		101 409.70	0.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 048 360.82	4.91

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	400 000.00	410 750.42	0.50
TOTAL USD		410 750.42	0.50
Total Notes, fester Zins		410 750.42	0.50
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		410 750.42	0.50
Total des Wertpapierbestandes		74 181 781.00	90.01

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-BOBL FUTURE 08.12.25	24.00	4 177.98	0.00		
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	1.00	-110.25	0.00		
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	3.00	867.19	0.00		
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	1.00	250.00	0.00		
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	36.00	6 187.50	0.01		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	50.00	4 296.88	0.01		
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			15 669.30	0.02		
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			15 669.30	0.02		
Total Derivative Instrumente			15 669.30	0.02		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	3 299 872.25	GBP	2 525 000.00	4.12.2025	-45 746.44	-0.06
USD	13 615 183.77	CHF	10 970 000.00	4.12.2025	-52 333.01	-0.06
CHF	16 045 200.00	USD	19 914 161.04	4.12.2025	76 544.55	0.09
EUR	13 824 600.00	USD	15 931 061.21	4.12.2025	116 153.70	0.14
USD	21 814 373.57	EUR	18 930 000.00	4.12.2025	-159 049.05	-0.19
USD	706 868.70	EUR	615 000.00	4.12.2025	-7 006.36	-0.01
USD	226 243.10	EUR	195 000.00	4.12.2025	-107.53	0.00
USD	127 466.59	EUR	110 000.00	4.12.2025	-218.38	0.00
USD	132 764.86	EUR	115 000.00	4.12.2025	-723.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-72 486.49	-0.09		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			7 534 798.69	9.14		
Andere Aktiva und Passiva			755 725.89	0.92		
Total des Nettovermögens			82 415 488.39	100.00		

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		148 342 670.77	149 473 650.37	200 165 636.39
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704			
Aktien im Umlauf		1 311.4130	1 591.4130	13 583.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.51	103.37	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.51	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		112.61	109.11	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		112.61	109.11	102.13
Klasse I-A3-acc	LU2254329290			
Aktien im Umlauf		867.9330	888.5900	888.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.96	112.24	104.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.96	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		105.91	103.72	98.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.91	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		117.72	113.77	105.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.72	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		99.63	98.45	95.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.63	98.45	95.81
Klasse (EUR hedged) I-X-acc²	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-UKdist³	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		375 425.9910	395 865.8480	435 105.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.35	97.40	91.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.35	97.40	91.46
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1991167542			
Aktien im Umlauf		201 234.6960	209 056.7230	248 658.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		112.07	109.16	103.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		112.07	109.16	103.08
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU2254328649			
Aktien im Umlauf		116 978.0770	119 596.0720	123 435.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		109.33	107.07	101.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		109.33	107.07	101.87

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-acc		LU0726085425		
Aktien im Umlauf		17 178.8460	17 599.0200	17 751.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.75	86.12	84.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.75	86.12	84.56
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU0706127809		
Aktien im Umlauf		361 211.9290	364 734.1420	415 239.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.46	103.59	99.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.46	103.59	99.03
Klasse (GBP hedged) P-acc		LU2327293929		
Aktien im Umlauf		97 003.9940	106 444.8540	118 335.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.92	106.79	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		109.92	106.79	100.49
Klasse P-dist		LU0659904402		
Aktien im Umlauf		66 845.8950	70 561.3620	81 209.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.26	76.04	72.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.26	76.04	72.76
Klasse (EUR hedged) P-dist		LU2251373150		
Aktien im Umlauf		91 762.2860	94 885.1550	104 847.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.50	96.24	93.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.50	96.24	93.73
Klasse Q-acc		LU2254329530		
Aktien im Umlauf		16 346.6010	18 323.2220	19 052.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.64	111.09	103.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.64	111.09	103.97
Klasse (AUD hedged) Q-acc		LU1991167898		
Aktien im Umlauf		8 794.4660	8 794.4660	9 120.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		114.50	111.35	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		114.50	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		111.15	108.67	103.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		111.15	108.67	103.05
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0718864688		
Aktien im Umlauf		20 389.1120	19 563.1990	20 168.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.64	107.52	102.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.64	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		103.94	103.81	99.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.94	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		94.94	95.81	93.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.94	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.61
Italien	8.81
Grossbritannien	8.11
Niederlande	4.65
Neuseeland	3.69
Frankreich	3.28
Brasilien	2.84
Deutschland	2.38
Mexiko	2.23
Slowenien	2.14
Luxemburg	1.94
Japan	1.62
Kanada	1.41
China	1.21
Spanien	0.94
Supranational	0.80
Österreich	0.74
Schweiz	0.58
Litauen	0.51
Bermuda	0.47
Saudiarabia	0.41
Australien	0.40
Chile	0.40
Schweden	0.37
Ghana	0.36
Rumänien	0.34
Südkorea	0.34
Ägypten	0.32
Irland	0.31
Multinational	0.30
Cayman-Inseln	0.30
Kolumbien	0.29
Thailand	0.27
Vereinigte Arabische Emirate	0.27
Norwegen	0.25
Indien	0.21
Lettland	0.20
Mongolei	0.20
Aserbaidshjan	0.19
Türkei	0.18
Südafrika	0.17
Belgien	0.16
Tschechische Republik	0.15
Elfenbeinküste	0.14
TOTAL	95.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	57.66
Banken & Kreditinstitute	9.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.85
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.38
Immobilien	2.42
Versicherungen	1.50
Verkehr & Transport	1.35
Erdöl	1.29
Energie- & Wasserversorgung	1.07
Telekommunikation	0.99
Supranationale Organisationen	0.80
Internet, Software & IT-Dienste	0.70
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.67
Fahrzeuge	0.54
Chemie	0.52
Maschinen & Apparate	0.47
Computer & Netzwerkausrüster	0.38
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.33
Anlagefonds	0.29
Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Tabak & alkoholische Getränke	0.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.24
Detailhandel, Warenhäuser	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
TOTAL	95.49

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	145 517 150.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 860 987.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	141 656 163.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 627 885.57
Andere liquide Mittel (Margins)	2 442 644.20
Forderungen aus Zeichnungen	11 663.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 206 348.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 614.22
Andere Aktiva	18 323.92
Sonstige Forderungen	21 000 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	226 613.81
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	485 527.55
TOTAL Aktiva	171 679 784.93
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-272 747.85
Kontokorrentkredit	-2 445 244.29
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 448 389.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 170.24
Sonstige Verbindlichkeiten	-54 890.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 961.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 709.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 671.36
TOTAL Passiva	-23 337 114.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	148 342 670.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	53 860.32
Zinsen auf Wertpapiere	3 087 090.66
Dividenden	3 763.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 508 118.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	30 417.11
TOTAL Erträge	5 683 250.18
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 838 930.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-609 418.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 242.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 144.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 918.37
TOTAL Aufwendungen	-3 508 653.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 174 596.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 712 758.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-756 161.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	230 202.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-207.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-229 874.40
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	956 717.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 131 313.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	756 666.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11 477.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 934.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	153 251.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	752 284.33
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 683 614.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 814 928.76

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	149 473 650.37
Zeichnungen	3 610 180.50
Rücknahmen	-9 133 134.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 522 954.36
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-422 954.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 174 596.24
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	956 717.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 683 614.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 814 928.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	148 342 670.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 591.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-280.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 311.4130
Klasse	(GBP hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 941.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 941.4360
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	888.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20.6570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	867.9330
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 032.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 032.3940
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 755.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 755.7320
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 300.0050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 300.0050

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	395 865.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 532.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 972.4970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	375 425.9910
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	209 056.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	159.9020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 981.9290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	201 234.6960
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 596.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 289.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 907.0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 978.0770
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 599.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-420.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 178.8460
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	364 734.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 010.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 532.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	361 211.9290
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 444.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 143.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 584.3230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 003.9940
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 561.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 882.2650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 845.8950
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 885.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 037.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 160.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 762.2860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 323.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 846.6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 346.6010
Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 794.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 794.4660

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 089.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 089.7840
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 563.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 911.6190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 085.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 389.1120
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 662.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-740.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 922.8930
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 334.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 334.3420

Jährliche Ausschüttung¹

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 30. November 2025

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	2 505 039.69	1.69
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	5 000.00	780 803.52	0.53
TOTAL BRL		3 285 843.21	2.22
EUR			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	200 000.00	235 526.80	0.16
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	520 000.00	585 761.62	0.39
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	728 777.57	0.49
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	500 000.00	583 571.78	0.39
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	350 000.00	404 695.08	0.27
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	235 704.48	0.16
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	336 497.73	0.23
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	110 000.00	129 198.77	0.09
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	170 000.00	199 682.49	0.13
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	350 000.00	402 741.93	0.27
TOTAL EUR		3 842 158.25	2.58
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	400 000.00	417 407.83	0.28
TOTAL GBP		417 407.83	0.28
USD			
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	300 000.00	307 810.67	0.21
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	200 000.00	200 400.00	0.13
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	700 000.00	723 800.00	0.49
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	748 216.88	0.50
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	128 000.00	131 730.18	0.09
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	220 000.00	221 339.80	0.15
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	220 000.00	223 520.00	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	400 000.00	431 200.00	0.29
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	365 000.00	368 824.15	0.25
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	280 000.00	284 411.00	0.19
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	217 000.00	215 704.84	0.15
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	60 000.00	59 841.39	0.04
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	286 555.70	0.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	435 000.00	444 735.77	0.30
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	217 800.00	212 899.50	0.14
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	313 200.00	276 987.28	0.19
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	185 000.00	185 630.76	0.13
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	270 000.00	270 486.00	0.18
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	230 000.00	234 209.00	0.16
USD META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	865 000.00	871 012.97	0.59
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	160 000.00	162 391.80	0.11
USD MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00	198 718.97	0.13
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	300 000.00	300 087.13	0.20
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	201 508.00	0.14
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	160 000.00	161 831.77	0.11
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	225 000.00	250 018.09	0.17
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28	600 000.00	613 500.00	0.41
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	215 000.00	217 402.86	0.15
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	250 000.00	251 892.50	0.17
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	250 000.00	263 827.50	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	487 150.50	0.33
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	430 000.00	419 250.00	0.28
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	90 000.00	90 836.78	0.06
TOTAL USD		10 317 731.85	6.96
Total Notes, fester Zins		17 863 141.14	12.04

* 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 0.0000% 24-03.01.30	50 203.00	32 761.83	0.02
TOTAL USD		32 761.83	0.02
Total Notes, Nullcoupon		32 761.83	0.02

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	225 007.44	0.15
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	495 246.14	0.33
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	200 000.00	236 119.94	0.16
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	400 000.00	451 257.12	0.31
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	285 000.00	364 278.29	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	345 118.55	0.23
TOTAL EUR		2 117 027.48	1.43

USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	525 000.00	529 029.10	0.36
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	201 312.50	0.13
USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	1 200 000.00	1 201 239.13	0.81
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	185 000.00	182 210.22	0.12
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	435 421.02	0.29
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	234 337.60	0.16
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	252 019.74	0.17
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	360 000.00	366 831.00	0.25
TOTAL USD		3 402 400.31	2.29
Total Notes, variabler Zins		5 519 427.79	3.72

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	200 000.00	239 075.23	0.16
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	500 000.00	573 189.84	0.39
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	200 000.00	225 835.04	0.15
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	500 000.00	575 958.58	0.39
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	110 000.00	123 133.91	0.08
EUR BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.12500% 25-22.07.29	840 000.00	987 346.46	0.67
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	100 000.00	108 141.29	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	150 000.00	176 693.74	0.12
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	385 000.00	432 478.03	0.29
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 2.87500% 24-06.11.26	345 000.00	402 377.49	0.27
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	400 000.00	448 885.49	0.30
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	380 000.00	443 471.20	0.30
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	145 000.00	167 101.45	0.11
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	195 000.00	225 546.41	0.15
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	700 000.00	825 028.96	0.56
EUR LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	200 000.00	231 191.59	0.16
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	660 000.00	763 481.27	0.52
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	570 000.00	670 146.25	0.45
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	250 000.00	288 034.00	0.19
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	395 000.00	458 449.34	0.31
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	250 000.00	301 685.73	0.20
EUR ORANGE SA-REG-S 3.75000% 25-13.05.38	500 000.00	570 592.53	0.38
EUR ORANGE SA-REG-S 4.12500% 25-13.11.45	200 000.00	227 299.29	0.15
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	150 000.00	182 519.23	0.12
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	275 398.52	0.19
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	115 000.00	134 555.43	0.09
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	200 000.00	231 731.66	0.16
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	600 000.00	666 643.70	0.45
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	850 000.00	988 367.44	0.67
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	200 000.00	232 523.67	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	200 000.00	231 143.40	0.16
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	200 000.00	241 930.22	0.16
TOTAL EUR		12 649 956.39	8.53

GBP

GBP BNP PARIBAS SA-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	529 263.01	0.35
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	396 943.50	0.27
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	397 293.32	0.27
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25	200 000.00	264 714.44	0.18
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	399 027.31	0.27
TOTAL GBP		1 987 241.58	1.34

USD

USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	500 000.00	473 440.00	0.32
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	530 000.00	530 000.00	0.36
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	201 192.70	0.13
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	200 000.00	201 588.30	0.14
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	300 000.00	306 000.00	0.21
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	475 000.00	478 679.87	0.32
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	555 297.48	0.37
TOTAL USD		2 746 198.35	1.85
Total Medium-Term Notes, fester Zins		17 383 396.32	11.72

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	351 168.34	0.24
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	175 000.00	218 397.68	0.15
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	260 000.00	300 049.64	0.20
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	600 000.00	782 650.96	0.53
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	247 468.32	0.17
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	100 000.00	118 036.91	0.08
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	235 000.00	270 859.05	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	200 000.00	232 337.94	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	400 000.00	438 830.88	0.29
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28	265 000.00	313 520.62	0.21
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00	366 489.62	0.25
TOTAL EUR		3 639 809.96	2.45

GBP

GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	220 000.00	278 382.50	0.19
TOTAL GBP		278 382.50	0.19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 918 192.46	2.64

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	1 000 000.00	483 108.19	0.33
TOTAL AUD		483 108.19	0.33

CAD

CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	319 388.47	0.22
TOTAL CAD		319 388.47	0.22

CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	823 548.57	0.55
TOTAL CNY		823 548.57	0.55

EUR

EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	270 000.00	300 814.56	0.20
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	260 000.00	301 055.83	0.20
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	248 664.09	0.17
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	360 000.00	412 805.31	0.28

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	190 000.00		220 283.39	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00		93 047.17	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	4 475 000.00		5 183 385.94	3.49
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	200 000.00		171 996.29	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.50000% 22-15.01.26	3 000 000.00		3 487 638.44	2.35
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00		930 545.70	0.63
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	310 000.00		362 070.88	0.24
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00		117 606.10	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00		1 077 444.66	0.73
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	1 600 000.00		1 816 852.94	1.22
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	500 000.00		277 497.38	0.19
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	100 000.00		116 804.95	0.08
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	555 000.00		642 351.63	0.43
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	500 000.00		517 574.92	0.35
TOTAL EUR			16 278 440.18	10.97
GBP				
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00		264 925.80	0.18
GBP CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	200 000.00		248 893.83	0.17
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	500 000.00		397 102.50	0.27
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	920 000.00		1 082 310.08	0.73
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	900 000.00		1 204 476.39	0.81
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	2 500 000.00		3 266 897.24	2.20
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	280 000.00		374 561.31	0.25
TOTAL GBP			6 839 167.15	4.61
JPY				
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 000 000.00		382 152.51	0.26
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	480 000 000.00		1 572 511.37	1.06
TOTAL JPY			1 954 663.88	1.32
MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	700 000.00		3 310 000.82	2.23
TOTAL MXN			3 310 000.82	2.23
NZD				
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	4 350 000.00		2 114 409.27	1.42
NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	2 000 000.00		1 108 008.35	0.75
TOTAL NZD			3 222 417.62	2.17
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		203 062.15	0.14
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00		18 200.00	0.01
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	210 000.00		216 195.00	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00		453 398.57	0.30
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	200 000.00		207 642.00	0.14
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	300 000.00		280 031.25	0.19
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27	625 000.00		631 887.90	0.43
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	300 000.00		297 783.00	0.20
TOTAL USD			2 308 199.87	1.56
Total Anleihen, fester Zins			35 538 934.75	23.96
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	450 000.00		522 645.45	0.35
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00		357 796.22	0.24
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 100 000.00		3 171 124.50	2.14
TOTAL EUR			4 051 566.17	2.73

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	200 000.00	270 593.94	0.18
TOTAL GBP		270 593.94	0.18
USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	203 250.00	0.14
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	265 000.00	266 089.31	0.18
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	605 000.00	607 066.07	0.41
TOTAL USD		1 076 405.38	0.73
Total Anleihen, variabler Zins		5 398 565.49	3.64

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 400 000.00	1 843 968.74	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	900 000.00	825 890.62	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	2 600 000.00	2 588 523.45	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.01.26	6 700 000.00	6 699 908.41	4.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	2 600 000.00	2 600 964.84	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.03.26	6 200 000.00	6 215 112.50	4.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	1 700 000.00	1 650 062.50	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-28.02.26	4 500 000.00	4 507 655.26	3.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-31.03.26	6 700 000.00	6 714 143.30	4.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34	1 600 000.00	1 654 124.99	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	700 000.00	697 101.57	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-31.01.26	6 100 000.00	6 102 978.51	4.11
TOTAL USD		42 100 434.69	28.38
Total Treasury-Notes, fester Zins		42 100 434.69	28.38

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	425 399.00	22 333.45	0.01
TOTAL USD		22 333.45	0.01
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		22 333.45	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		127 777 187.92	86.13

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	72 016.51	0.05
TOTAL USD		72 016.51	0.05
Total Asset Backed Securities, fester Zins		72 016.51	0.05

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	132 844.26	0.09
USD FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 367 059.42	1.60
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	1 913 020.12	1.29
USD FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	1 777 491.17	1.20
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	1 057 968.34	0.71
TOTAL USD		7 248 383.31	4.89
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		7 248 383.31	4.89

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	198 527.62	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 197 038.97	0.81
TOTAL USD		1 395 566.59	0.94
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 395 566.59	0.94

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	304 817.45	0.20
USD BROADCOM INC 1.95000% 25-15.02.28	200 000.00	191 778.24	0.13
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	450 000.00	444 487.35	0.30
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	200 000.00	205 056.60	0.14
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	201 614.84	0.13
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	186 941.00	0.13
TOTAL USD		1 534 695.48	1.03
Total Notes, fester Zins		1 534 695.48	1.03

Notes, Nullcoupon

USD			
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	36 000.00	14 040.00	0.01
TOTAL USD		14 040.00	0.01
Total Notes, Nullcoupon		14 040.00	0.01

Anleihen, variabler Zins

NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 252 458.54	1.52
TOTAL NZD		2 252 458.54	1.52
Total Anleihen, variabler Zins		2 252 458.54	1.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 517 160.43	8.44

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	430 000.00	441 556.70	0.30
TOTAL USD		441 556.70	0.30
Total Notes, fester Zins		441 556.70	0.30
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		441 556.70	0.30

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 22.10.25-06.05.26	800 000.00	920 258.01	0.62
TOTAL EUR		920 258.01	0.62
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		920 258.01	0.62
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		920 258.01	0.62
Total des Wertpapierbestandes		141 656 163.06	95.49

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-4.00	-1 206.97	0.00
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-8.00	-25 439.26	-0.02
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	21.00	19 810.59	0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	-15.00	7 880.13	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	-43.00	4 491.33	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	-7.00	33 127.11	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.25	2.00		6 174.13	0.00
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.26	-66.00		-75 950.82	-0.05
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-1.00		12 880.49	0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	60.00		-69 841.52	-0.05
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	209.00		-138 663.29	-0.09
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-1.00		46.87	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-180.00		-49 312.50	-0.03
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-21.00		-4 921.88	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	10.00		1 718.75	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	55.00		4 726.56	0.00
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.26	4.00		1 319.90	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-12.00		-3 375.00	0.00
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.26	22.00		3 787.53	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-272 747.85	-0.19
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-272 747.85	-0.19

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		89 268.28	0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-85 000 000.00		-70 803.62	-0.05
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 000 000.00		139 555.32	0.09
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		-139 304.54	-0.09
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		-168 771.72	-0.11
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		-80 567.09	-0.05
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-4 500 000.00		-122 412.30	-0.08
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-62 000 000.00		-196 696.09	-0.13
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		30 391.24	0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27				
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 200 000 000.00		21 258.72	0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.26000% 24-25.11.34	-1 300 000.00		-24 549.80	-0.02
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		-12 181.14	-0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-8 000 000.00		-54 134.10	-0.04
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	-2 200 000.00		971.35	0.00
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00		42 074.38	0.03
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-04.12.25				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	60 000 000.00		26 214.64	0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-17.12.25				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00		-52 143.70	-0.04
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		-28 078.80	-0.02
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		26 383.87	0.02
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		118 461.48	0.08
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00		173 479.90	0.12
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		160 949.34	0.11
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		226 749.62	0.15
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		-24 954.76	-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		-2 956.58	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 24-27.11.26				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00		151 643.50	0.10
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 000 000.00		74 009.26	0.05
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		47 959.55	0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27				

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	1 200 000 000.00	8 733.28	0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	55 000 000.00	-250 122.85	-0.17
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	4 000 000.00	-17 361.18	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	70 000 000.00	1 523.75	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	65 000 000.00	10 426.81	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 24-24.12.25	50 000 000.00	-1 340.38	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-24.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 24-31.12.25	90 000 000.00	6 235.50	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	50 000 000.00	180 937.17	0.12
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	38 403.43	0.03
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	65 620.13	0.04
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	10 773.00	0.01
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	95 632.66	0.06
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	5 002.53	0.00
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	19 732.34	0.01
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	-7 116.37	0.00
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	-6 962.75	0.00
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	-6 142.11	0.00
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	-20 263.62	-0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 25-13.10.30			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			485 527.55	0.33
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			485 527.55	0.33
Total Derivative Instrumente			212 779.70	0.14

Devisenterminkontrakte

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

NGN	485 170 000.00	USD	309 617.10	29.4.2026	8 558.19	0.01
INR	208 870 000.00	USD	2 362 961.90	4.12.2025	-27 098.31	-0.02
USD	1 208 804.79	COP	4 705 514 400.00	4.12.2025	-48 712.11	-0.03
IDR	9 273 700 000.00	USD	556 607.91	4.12.2025	302.20	0.00
KRW	833 000 000.00	USD	583 868.96	4.12.2025	-16 565.34	-0.01
USD	589 413.35	TWD	18 100 000.00	4.12.2025	13 205.02	0.01
KZT	338 186 250.00	USD	595 901.91	30.4.2026	29 122.74	0.02
USD	1 662 439.33	BRL	9 025 300.00	4.12.2025	-25 139.85	-0.02
USD	595 000.00	SGD	772 215.99	4.12.2025	-1 399.27	0.00
TWD	18 284 053.00	USD	595 000.00	4.12.2025	-12 932.40	-0.01
USD	258 753.18	ZAR	4 530 000.00	4.12.2025	-5 665.83	0.00
TRY	31 120 000.00	USD	722 621.71	4.12.2025	7 911.87	0.01
AUD	23 172 100.00	USD	15 055 381.45	4.12.2025	141 426.26	0.09
USD	603 102.73	THB	19 610 000.00	4.12.2025	-6 144.72	0.00
AUD	1 202 700.00	USD	781 392.63	4.12.2025	7 366.29	0.00
USD	1 739 780.75	JPY	266 049 900.00	4.12.2025	34 283.47	0.02
USD	4 863 536.96	NZD	8 580 000.00	4.12.2025	-62 584.12	-0.04
PLN	2 705 000.00	USD	730 786.99	4.12.2025	11 210.78	0.01
USD	958 466.83	SEK	9 120 000.00	4.12.2025	-8 685.46	-0.01
USD	2 534 431.57	MXN	47 380 000.00	4.12.2025	-50 387.92	-0.03
NOK	11 470 000.00	USD	1 124 741.32	4.12.2025	9 506.39	0.01
GBP	10 700 400.00	USD	13 983 837.00	4.12.2025	194 166.25	0.13
USD	110 625.59	CZK	2 340 000.00	4.12.2025	-1 725.84	0.00
CHF	3 371 100.00	USD	4 183 969.55	4.12.2025	16 082.03	0.01
USD	979 902.47	CNH	6 970 000.00	4.12.2025	-6 375.18	0.00
USD	10 182 656.05	GBP	7 792 200.00	4.12.2025	-141 989.47	-0.10
USD	114 934.92	CAD	161 500.00	4.12.2025	-935.94	0.00
USD	1 042 672.37	CHF	840 100.00	4.12.2025	-4 007.74	0.00
CAD	13 914 500.00	USD	9 902 550.84	4.12.2025	80 638.91	0.05
EUR	48 976 600.00	USD	56 439 189.03	4.12.2025	411 499.30	0.28
USD	45 878 520.06	EUR	39 812 300.00	4.12.2025	-334 501.24	-0.24

Bezeichnung						Bewertung in USD	
						NR Kursgewinn	in % des
						(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
						kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
						Anzahl/ Nominal	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
HUF	7 200 000.00	USD	21 289.88	4.12.2025		609.30	0.00
GBP	450 000.00	USD	586 251.86	4.12.2025		9 997.02	0.01
NZD	90 000.00	EUR	43 729.06	4.12.2025		912.94	0.00
EUR	156 700.00	USD	181 652.09	4.12.2025		240.95	0.00
CAD	205 400.00	USD	146 206.32	4.12.2025		1 161.33	0.00
USD	585 000.00	HUF	194 041 762.00	4.12.2025		-5 188.35	0.00
AUD	130 000.00	EUR	73 273.16	4.12.2025		203.55	0.00
JPY	15 700 000.00	EUR	88 209.86	4.12.2025		-1 747.30	0.00
GBP	75 000.00	EUR	85 251.67	4.12.2025		416.94	0.00
SEK	5 626 311.16	NOK	5 990 000.00	4.12.2025		4 315.36	0.00
EUR	301 949.04	USD	350 000.00	4.12.2025		494.13	0.00
USD	269 622.36	GBP	205 000.00	4.12.2025		-2 002.13	0.00
USD	442 321.82	EUR	380 000.00	4.12.2025		1 228.29	0.00
USD	42 634.86	AUD	65 100.00	4.12.2025		-59.25	0.00
USD	34 862.46	EUR	30 000.00	4.12.2025		39.29	0.00
USD	74 994.38	AUD	115 000.00	4.12.2025		-425.32	0.00
USD	605 501.40	EUR	525 000.00	4.12.2025		-3 904.14	0.00
AUD	920 186.55	GBP	450 000.00	4.12.2025		7 231.10	0.00
USD	200 996.12	EUR	173 800.00	4.12.2025		-746.13	0.00
CAD	78 700.00	USD	55 852.32	4.12.2025		612.31	0.00
USD	40 987.13	GBP	31 000.00	4.12.2025		-87.79	0.00
GBP	31 000.00	USD	40 987.21	1.12.2025		87.79	0.00
IDR	9 273 700 000.00	USD	556 507.70	7.1.2026		49.24	0.00
USD	570 016.97	KRW	833 000 000.00	4.12.2025		2 713.35	0.00
KRW	833 000 000.00	USD	570 942.91	7.1.2026		-1 757.37	0.00
USD	5 867.26	TWD	184 053.00	4.12.2025		7.99	0.00
USD	556 912.08	IDR	9 273 700 000.00	4.12.2025		1.97	0.00
USD	2 337 660.88	INR	208 870 000.00	4.12.2025		1 797.29	0.00
INR	208 870 000.00	USD	2 333 039.19	7.1.2026		-876.44	0.00
GBP	222 732.62	USD	295 000.00	4.12.2025		120.16	0.00
USD	1 672 547.41	BRL	9 025 300.00	7.1.2026		-2 100.72	0.00
BRL	9 025 300.00	USD	1 684 453.15	4.12.2025		3 126.03	0.00
COP	4 705 514 400.00	USD	1 263 615.45	4.12.2025		-6 098.55	0.00
USD	1 258 041.20	COP	4 705 514 400.00	7.1.2026		5 812.01	0.00
Total Devisenterminkontrakte						226 613.81	0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						6 070 529.77	4.09
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten						-2 445 244.29	-1.65
Andere Aktiva und Passiva						2 621 828.72	1.78
Total des Nettovermögens						148 342 670.77	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		951 288 077.15	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		107.67	105.16	99.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.67	105.16	99.73
Klasse P-acc	LU2437035061			
Aktien im Umlauf		2 267.8840	1 574.1090	1 590.1090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.55	93.63	89.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.55	93.63	89.36
Klasse Q-acc²	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		98 410.0000	103 571.5000	115 047.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 588.34	9 365.55	8 881.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 588.34	9 365.55	8 881.30

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 27.5.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	16.60
Frankreich	12.21
Niederlande	11.16
Supranational	10.66
Deutschland	10.30
Spanien	5.36
Italien	5.11
Australien	2.85
Luxemburg	2.81
Grossbritannien	2.53
Südkorea	2.40
Finnland	1.72
Dänemark	1.37
Schweden	1.02
Chile	0.95
Belgien	0.95
Liechtenstein	0.94
Katar	0.94
Polen	0.92
Österreich	0.91
Norwegen	0.84
Schweiz	0.73
Indien	0.67
Irland	0.62
Kanada	0.48
Japan	0.46
Multinational	0.28
Indonesien	0.27
Griechenland	0.22
Singapur	0.18
Mexiko	0.17
Slowakei	0.16
TOTAL	96.79

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	28.29
Energie- & Wasserversorgung	15.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.46
Supranationale Organisationen	10.66
Immobilien	6.68
Länder- & Zentralregierungen	5.50
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.64
Telekommunikation	2.36
Elektrische Geräte & Komponenten	1.99
Versicherungen	1.73
Fahrzeuge	1.29
Erdöl	1.04
Kantone, Bundesstaaten	0.95
Diverse Dienstleistungen	0.81
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.72
Chemie	0.56
Baugewerbe & Baumaterial	0.48
Computer & Netzwerkausrüster	0.45
Maschinen & Apparate	0.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.36
Diverse Konsumgüter	0.35
Internet, Software & IT-Dienste	0.35
Umwelt & Recycling	0.26
Diverse Handelsfirmen	0.25
Landwirtschaft & Fischerei	0.22
Verkehr & Transport	0.21
Gesundheits- & Sozialwesen	0.14
TOTAL	96.79

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	975 877 321.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-55 160 587.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	920 716 733.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 623 344.32
Andere liquide Mittel (Margins)	1 040 367.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 684 885.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	74 930.10
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	121 835.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 618 341.56
TOTAL Aktiva	951 880 438.60
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-317 339.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-201 472.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 391.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 069.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-73 549.20
TOTAL Passiva	-592 361.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	951 288 077.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	610 504.59
Zinsen auf Wertpapiere	10 795 776.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	167 624.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 629.96
TOTAL Erträge	11 585 534.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-490.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 405.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 934.24
TOTAL Aufwendungen	-60 830.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 524 704.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 403 475.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 742 947.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 647 693.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-527 726.17
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 459 439.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 984 143.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 101 985.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	262 709.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-314 206.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 611 076.99
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 661 564.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 645 708.58

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	977 460 439.82
Zeichnungen	11 868 340.49
Rücknahmen	-60 686 411.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-48 818 071.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 524 704.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 459 439.10
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 661 564.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 645 708.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	951 288 077.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 501.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 501.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 574.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	693.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 267.8840
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 571.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 245.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 406.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 410.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 000 000.00	2 638 549.41	0.28
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	3 745 000.00	3 766 276.84	0.39
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	3 272 272.57	0.34
EUR EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 4.00000% 25-19.05.34	2 655 000.00	2 676 829.94	0.28
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 619 930.00	0.17
EUR SWISS LIFE FINANCE I AG-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	8 956 452.75	0.94
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	937 259.32	0.10
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	2 000 000.00	1 983 010.18	0.21
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	5 000 000.00	4 728 541.60	0.50
TOTAL EUR		30 579 122.61	3.21
GBP			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	2 610 000.00	3 025 961.44	0.32
TOTAL GBP		3 025 961.44	0.32
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 24-18.09.29	10 000 000.00	8 580 689.91	0.90
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 719 983.27	0.18
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	1 500 000.00	1 141 828.01	0.12
USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	4 500 000.00	2 195 605.97	0.23
USD AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29	5 000 000.00	4 172 370.04	0.44
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	1 000 000.00	852 910.11	0.09
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 195 145.97	0.55
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	8 920 000.00	5 764 508.21	0.61
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 538 695.49	0.16
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 24-26.06.29	2 200 000.00	1 948 827.52	0.20
USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	4 500 000.00	3 664 794.46	0.39
USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	500 000.00	379 614.21	0.04
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	8 000 000.00	6 190 084.43	0.65
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	5 000 000.00	4 539 043.00	0.48
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	4 000 000.00	3 085 571.50	0.32
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	3 000 000.00	2 270 692.49	0.24
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	2 000 000.00	1 807 996.45	0.19
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	2 994 940.24	0.31
USD GEORGIA POWER CO 5.12500% 22-15.05.52	2 000 000.00	1 635 495.98	0.17
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	4 000 000.00	3 530 188.26	0.37
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	4 500 000.00	3 753 749.59	0.39
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	779 693.74	0.08
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 4.00000% 24-30.09.29	3 000 000.00	2 595 502.13	0.27
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	35 000 000.00	26 738 866.65	2.81
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 418 664.52	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	5 897 054.72	0.62
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	3 500 000.00	3 102 618.23	0.33
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	4 155 000.00	3 723 335.40	0.39
USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	4 000 000.00	3 097 313.31	0.33
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	9 000 000.00	7 373 811.40	0.77
USD NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	3 000 000.00	2 337 601.24	0.25
USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	7 000 000.00	5 859 843.52	0.62
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.37200% 22-27.07.27	3 000 000.00	2 597 386.12	0.27
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 000 000.00	855 214.99	0.09
USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	4 000 000.00	3 402 880.78	0.36
USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 500 000.00	2 670 089.79	0.28
USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	9 000 000.00	6 791 340.90	0.71
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	4 000 000.00	3 468 079.79	0.36
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	3 585 000.00	3 303 000.39	0.35
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 527 812.57	0.27
USD SYSCO CORP 2.40000% 20-15.02.30	3 000 000.00	2 407 466.39	0.25
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 548 242.32	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875000% 19-08.02.29	2 000 000.00		1 715 088.16	0.18
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.850000% 21-03.09.41	7 500 000.00		4 721 191.94	0.50
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875000% 22-01.03.52	2 000 000.00		1 307 865.38	0.14
USD WELLTOWER OP LLC 2.700000% 19-15.02.27	1 500 000.00		1 274 502.55	0.13
USD WOORI BANK -REG-S 0.750000% 21-01.02.26	4 750 000.00		4 068 902.67	0.43
TOTAL USD			175 546 104.71	18.45
Total Notes, fester Zins			209 151 188.76	21.98

Notes, variabler Zins

EUR

EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00		4 941 037.05	0.52
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	7 000 000.00		7 230 487.60	0.76
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00		1 870 128.42	0.20
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33	2 000 000.00		2 047 308.40	0.21
EUR MUENCHENR RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	7 000 000.00		6 291 306.42	0.66
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00		5 635 150.42	0.59
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	7 000 000.00		6 692 804.08	0.70
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	2 500 000.00		2 443 030.55	0.26
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	6 000 000.00		6 358 684.80	0.67
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	4 088 000.00		4 054 285.16	0.43
TOTAL EUR			47 564 222.90	5.00

USD

USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29	6 000 000.00		4 925 712.76	0.52
USD BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	7 000 000.00		6 272 567.40	0.66
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	8 000 000.00		7 010 723.47	0.73
TOTAL USD			18 209 003.63	1.91
Total Notes, variabler Zins			65 773 226.53	6.91

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.800000% 24-20.05.27	1 700 000.00		966 404.13	0.10
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.400000% 20-27.10.27	2 000 000.00		1 089 310.04	0.12
TOTAL AUD			2 055 714.17	0.22

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV REG-S 3.000000% 22-01.06.32	3 000 000.00		2 944 047.96	0.31
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.500000% 21-23.09.29	2 000 000.00		1 829 030.00	0.19
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.250000% 22-21.02.30	1 000 000.00		1 048 359.20	0.11
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.000000% 23-16.01.28	1 000 000.00		1 029 531.50	0.11
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.375000% 21-27.05.31	4 000 000.00		3 475 503.08	0.37
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.375000% 20-10.06.30	5 500 000.00		4 934 869.50	0.52
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.625000% 24-21.05.31	4 000 000.00		4 090 767.20	0.43
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.750000% 21-16.03.28	10 000 000.00		9 603 282.60	1.01
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.000000% 19-21.06.26	10 000 000.00		9 936 441.70	1.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.300000% 19-04.10.26	7 000 000.00		6 887 580.00	0.72
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.125000% 20-23.06.27	4 500 000.00		4 415 011.25	0.46
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.500000% 24-15.05.31	7 000 000.00		7 106 106.00	0.75
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.125000% 21-19.04.33	8 000 000.00		6 563 971.20	0.69
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.250000% 23-05.07.29	2 000 000.00		2 092 294.80	0.22
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.375000% 24-08.04.30	900 000.00		914 416.29	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.000000% 24-07.05.29	1 307 000.00		1 398 490.00	0.15
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.000000% 24-27.01.32	3 000 000.00		3 045 000.00	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.750000% 25-22.07.30	2 400 000.00		2 328 000.00	0.25
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.750000% 25-22.07.30	1 325 000.00		1 282 494.00	0.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.125000% 20-09.12.27	3 000 000.00		2 862 410.82	0.30
EUR CTP NV-REG-S 0.625000% 21-27.09.26	170 000.00		167 314.68	0.02
EUR CTP NV-REG-S 4.750000% 24-05.02.30	4 000 000.00		4 226 233.20	0.44
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.250000% 17-19.10.27	1 500 000.00		1 466 457.33	0.15
EUR E.ON SE-REG-S 0.375000% 20-29.09.27	1 500 000.00		1 447 502.71	0.15
EUR E.ON SE-REG-S 0.875000% 22-18.10.34	2 000 000.00		1 643 423.47	0.17
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.875000% 22-21.09.29	1 000 000.00		967 035.54	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.875000% 22-11.03.30	5 000 000.00		5 181 626.00	0.55
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.000000% 16-13.10.26	10 000 000.00		9 892 112.60	1.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	5 400 000.00	5 652 322.02	0.59
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA 3.50000% 25-08.10.35	2 300 000.00	2 280 548.53	0.24
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	4 000 000.00	4 139 697.60	0.44
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.75000% 24-20.11.35	3 000 000.00	3 023 782.50	0.32
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	11 000 000.00	10 900 494.55	1.15
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 000 000.00	8 295 561.44	0.87
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 000 000.00	2 001 423.00	0.21
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 717 579.44	0.81
EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	1 025 000.00	1 069 060.96	0.11
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 000 000.00	1 748 627.50	0.18
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	2 400 000.00	2 451 601.68	0.26
EUR EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27	2 000 000.00	1 988 067.20	0.21
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	7 000 000.00	5 999 350.00	0.63
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 973 775.09	0.31
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 24-18.07.34	1 200 000.00	1 224 375.48	0.13
EUR INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	5 000 000.00	5 046 676.00	0.53
EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.00000% 22-25.08.30	1 000 000.00	1 003 830.50	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.75000% 24-27.03.32	1 000 000.00	1 028 764.10	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.37500% 23-06.12.31	1 000 000.00	1 066 602.30	0.11
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	485 730.33	0.05
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 604 713.37	0.27
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	6 000 000.00	5 149 135.44	0.54
EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.20200% 24-17.09.29	5 000 000.00	5 078 913.50	0.53
EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	8 000 000.00	7 298 075.60	0.77
EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	844 172.32	0.09
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.12500% 24-28.02.30	5 000 000.00	5 066 740.50	0.53
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 200 000.00	3 936 553.53	0.41
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	2 500 000.00	2 209 612.38	0.23
EUR NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	2 555 000.00	2 589 271.23	0.27
EUR NRW BANK-REG-S 2.75000% 24-15.05.31	6 000 000.00	6 034 569.00	0.63
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	5 000 000.00	4 528 328.95	0.48
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 000 000.00	3 993 118.68	0.42
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	305 000.00	319 781.52	0.03
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	885 000.00	897 194.50	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 3.75000% 25-02.04.33	1 940 000.00	1 918 040.54	0.20
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00	2 867 040.00	0.30
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	2 500 000.00	2 236 186.53	0.24
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 593 960.63	0.80
EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	4 000 000.00	3 223 138.08	0.34
EUR RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	2 200 000.00	2 188 102.40	0.23
EUR SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 570 000.00	1 563 180.71	0.16
EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-19.02.28	5 000 000.00	5 087 367.50	0.54
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 942 764.78	0.31
EUR TENNET NETHERLANDS BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	461 767.20	0.05
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	5 529 074.22	0.58
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	5 000 000.00	4 968 234.10	0.52
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 911 153.34	0.73
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 669 699.78	0.18
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	6 000 000.00	5 238 019.38	0.55
EUR VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	2 600 000.00	2 589 172.49	0.27
TOTAL EUR		280 414 265.05	29.48

USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00	5 067 182.42	0.53
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	3 000 000.00	2 562 285.13	0.27
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	5 000 000.00	3 755 238.68	0.40
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	16 000 000.00	12 207 124.33	1.28
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 354 246.66	0.35
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00	4 280 665.24	0.45
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	3 000 000.00	2 675 944.27	0.28
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	4 230 000.00	3 622 238.46	0.38
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	2 500 000.00	2 116 821.05	0.22
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 4.37500% 25-21.05.27	5 000 000.00	4 335 875.23	0.46
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	1 820 000.00	1 599 586.41	0.17
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32	3 500 000.00	2 809 628.76	0.30
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	10 000 000.00	8 940 545.43	0.94
USD REC LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 500 000.00	2 991 745.29	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	3 000 000.00	2 549 851.36	0.27
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 000 000.00	1 750 247.73	0.18
TOTAL USD		64 619 226.45	6.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins		347 089 205.67	36.49

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00	1 761 636.39	0.19
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	5 000 000.00	4 706 925.00	0.49
EUR NORTH RHINE WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00	4 450 352.88	0.47
EUR VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	3 000 000.00	2 778 472.23	0.29
TOTAL EUR		13 697 386.50	1.44
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		13 697 386.50	1.44

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	981 889.13	0.10
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28	1 800 000.00	1 792 327.57	0.19
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	2 000 000.00	2 081 801.00	0.22
EUR AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33	1 000 000.00	1 045 234.50	0.11
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BAN-REG-S-SUB 3.705%/VAR 25-31.07.35	1 000 000.00	1 009 850.60	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	6 500 000.00	5 836 463.03	0.61
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	5 040 000.00	5 011 715.97	0.53
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	1 000 000.00	949 362.38	0.10
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 877 986.84	0.41
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28	3 000 000.00	2 924 232.72	0.31
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	3 500 000.00	3 285 030.04	0.34
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30	6 000 000.00	6 367 129.20	0.67
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31	5 400 000.00	5 437 956.06	0.57
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 25-14.01.33	2 000 000.00	2 002 737.60	0.21
EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32	1 700 000.00	1 710 576.21	0.18
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	6 000 000.00	5 841 393.96	0.61
EUR KBC GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 20-16.06.27	1 000 000.00	989 670.00	0.10
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	3 500 000.00	3 613 659.00	0.38
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	5 882 280.00	0.62
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	4 000 000.00	4 062 588.80	0.43
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	7 000 000.00	7 240 898.70	0.76
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	2 065 000.00	2 066 868.83	0.22
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	4 000 000.00	4 157 402.40	0.44
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	3 000 000.00	3 016 216.80	0.32
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	7 618 685.60	0.80
TOTAL EUR		88 803 956.94	9.34

USD

USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 688 667.32	0.17
TOTAL USD		1 688 667.32	0.17
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		90 492 624.26	9.51

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 683 335.00	0.28
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	2 400 000.00	2 357 145.29	0.25
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	2 785 000.00	2 751 719.25	0.29
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 269 303.30	0.45
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	5 000 000.00	3 732 726.10	0.39
EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	2 500 000.00	2 512 592.50	0.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	8 500 000.00	6 743 764.00	0.71
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	329 106.60	0.04
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 23-15.08.53	5 000 000.00	3 647 783.30	0.38
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 778 291.99	0.29
EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	2 005 419.00	0.21
EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	3 000 000.00	3 060 930.60	0.32
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	1 050 000.00	1 056 785.10	0.11
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	10 000 000.00	6 716 100.00	0.71
TOTAL EUR		44 645 002.03	4.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.875000% 21-17.11.31	2 500 000.00	2 408 277.03	0.25
TOTAL GBP		2 408 277.03	0.25

USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.300000% 23-01.04.53	1 300 000.00	1 093 838.63	0.12
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.950000% 18-15.11.28	9 500 000.00	8 207 490.68	0.86
USD DUKE ENERGY CORP 3.550000% 22-15.03.52	2 000 000.00	1 268 971.73	0.13
USD DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.450000% 19-15.03.29	3 000 000.00	2 545 357.53	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.750000% 20-23.09.30	12 000 000.00	9 031 922.24	0.95
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.000000% 23-12.01.28	10 000 000.00	8 695 575.89	0.91
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.875000% 24-16.10.29	12 000 000.00	10 440 284.24	1.10
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 4.875000% 23-18.10.28	2 000 000.00	1 778 043.58	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.750000% 20-30.09.30	6 500 000.00	4 892 998.08	0.51
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.375000% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 145 411.09	0.54
USD NORTHERN STATES POWER CO 3.200000% 21-01.04.52	6 500 000.00	3 945 800.43	0.42
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.950000% 23-15.08.28	500 000.00	441 191.27	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 210 483.13	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.450000% 22-01.02.52	1 300 000.00	759 847.70	0.08
TOTAL USD		59 457 216.22	6.26
Total Anleihen, fester Zins		106 510 495.28	11.20

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.000000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 808 694.50	0.50
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.000000% 20-04.10.30	8 200 000.00	7 311 234.80	0.77
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.000000% 20-14.09.32	5 000 000.00	4 173 788.75	0.44
TOTAL EUR		16 293 718.05	1.71
Total Anleihen, Nullcoupon		16 293 718.05	1.71

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31	1 000 000.00	1 048 737.90	0.11
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	12 829 684.77	1.35
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 727 402.21	0.29
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	3 000 000.00	3 082 988.40	0.32
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	11 793 831.96	1.24
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	5 000 000.00	4 293 043.05	0.45
EUR RWE AG-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.06.55	1 600 000.00	1 610 320.00	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	4 600 000.00	4 670 628.86	0.49
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31	2 000 000.00	2 035 741.40	0.21
TOTAL EUR		44 092 378.55	4.63
Total Anleihen, variabler Zins		44 092 378.55	4.63

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250000% 20-15.05.50	16 000 000.00	6 839 429.58	0.73
TOTAL USD		6 839 429.58	0.73
Total Treasury-Notes, fester Zins		6 839 429.58	0.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		899 939 653.18	94.60

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

Notes, fester Zins

USD			
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.750000% 24-15.03.54	2 000 000.00	1 729 775.54	0.18
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.375000% 24-02.07.29	1 700 000.00	1 506 526.22	0.16
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.000000% 22-15.01.33	3 000 000.00	2 622 463.49	0.28
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.150000% 23-01.06.32	1 000 000.00	847 571.33	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.20000% 21-15.08.31	1 000 000.00	765 769.94	0.08
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 695 000.00	1 541 052.40	0.16
USD UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52	2 500 000.00	2 008 081.32	0.21
TOTAL USD		11 021 240.24	1.16
Total Notes, fester Zins		11 021 240.24	1.16

Notes, variabler Zins

USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	841 829.95	0.09
TOTAL USD		841 829.95	0.09
Total Notes, variabler Zins		841 829.95	0.09

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27	2 500 000.00	1 411 095.91	0.15
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 000 000.00	1 150 914.73	0.12
TOTAL AUD		2 562 010.64	0.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 562 010.64	0.27

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD TRUIST FINANCIAL CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00	1 710 072.08	0.18
TOTAL USD		1 710 072.08	0.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 710 072.08	0.18

Anleihen, fester Zins

USD			
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00	1 295 358.62	0.14
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	4 500 000.00	3 346 569.13	0.35
TOTAL USD		4 641 927.75	0.49
Total Anleihen, fester Zins		4 641 927.75	0.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		20 777 080.66	2.19
Total des Wertpapierbestandes		920 716 733.84	96.79

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	-24.00	2 640.00	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	-118.00	20 980.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	344.00	85 681.36	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	147.00	10 885.19	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	7.00	1 649.27	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		121 835.82	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		121 835.82	0.01
Total Derivative Instrumente		121 835.82	0.01

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	3 438 952.39	AUD	6 100 000.00	4.12.2025	-7 479.51	0.00
EUR	4 767 223.99	GBP	4 205 000.00	4.12.2025	-32 695.45	0.00
EUR	380 267 021.27	USD	438 215 000.00	4.12.2025	2 746 878.47	0.29
USD	2 968 307.03	EUR	2 580 000.00	4.12.2025	-22 817.58	0.00
USD	3 194 655.84	EUR	2 760 000.00	4.12.2025	-7 819.16	0.00
USD	2 355 570.99	EUR	2 030 000.00	4.12.2025	-686.77	0.00
USD	9 811 965.32	EUR	8 510 000.00	4.12.2025	-57 038.44	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					2 618 341.56	0.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					20 663 711.87	2.17
Andere Aktiva und Passiva					7 167 454.06	0.75
Total des Nettovermögens					951 288 077.15	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		229 690 683.20	296 988 826.91	309 865 540.12
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		1 615.0000	1 615.0000	3 155.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.07	140.14	133.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		144.07	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		164.26	157.96	147.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.26	157.20	147.83
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		11 128.8320	9 311.4810	18 639.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.98	116.97	114.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.98	116.41	114.19
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		734.2540	734.2540	734.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.71	158.36	148.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.71	157.60	148.12
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		33 724.4020	184.8000	184.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.99	122.59	116.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.99	122.00	116.82
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		7 513.0000	31 358.0000	92 683.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.76	164.73	153.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.76	163.94	153.34
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		9 242.5710	9 242.5710	8 108.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.98	118.39	112.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.98	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		50.89	52.46	52.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		50.89	52.21	52.84
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		43 275.1800	47 226.8550	309 609.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.13	159.28	148.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.13	158.52	148.15
Klasse (EUR hedged) I-X-acc²	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-UKdist³	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	30.11.2025	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		100.65	99.12	97.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.65	98.64	97.30
Klasse K-X-acc⁴ 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		40 198.2410	34 913.1400	9 196.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.43	121.72	115.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.43	121.14	115.36
Klasse (EUR hedged) N-dist LU0843236083				
Aktien im Umlauf		5 694.6240	5 668.9930	14 270.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.48	69.01	69.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		67.48	68.68	69.51
Klasse P-acc LU0577855355				
Aktien im Umlauf		345 561.9400	374 780.5860	408 899.0850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.16	155.53	146.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		161.16	154.78	146.57
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0577855785				
Aktien im Umlauf		169 418.1990	180 783.6150	207 673.2960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.01	116.43	114.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.01	115.87	114.48
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0577855942				
Aktien im Umlauf		226 063.6290	232 577.9030	275 739.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.29	127.26	122.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		130.29	126.65	122.20
Klasse P-mdist LU0590765581				
Aktien im Umlauf		74 102.1540	75 980.8000	75 795.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.25	75.54	75.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.25	75.18	75.04
Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669357847				
Aktien im Umlauf		24 290.9980	24 290.9980	7 512.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.72	76.30	78.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		75.72	75.93	78.09
Klasse Q-acc LU1240776721				
Aktien im Umlauf		155 548.5770	171 790.3940	231 328.0850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.82	144.19	135.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.82	143.50	135.15
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240776218				
Aktien im Umlauf		111 654.8590	133 212.4570	153 048.5350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.34	110.54	108.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.34	110.01	108.10
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0577855512				
Aktien im Umlauf		101 771.1680	109 325.4720	112 183.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.73	139.03	132.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		142.73	138.36	132.78

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-dist				
LU0803109510				
Aktien im Umlauf		8 078.4980	9 040.4980	9 430.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.15	84.62	83.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.15	84.21	83.65
Klasse Q-mdist				
LU1240776994				
Aktien im Umlauf		16 889.0790	17 294.1100	19 939.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.47	90.38	89.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.47	89.95	89.30
Klasse U-X-acc				
LU2272237665				
Aktien im Umlauf		199.0000	1 048.0000	1 237.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 856.19	12 326.22	11 466.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 856.19	12 267.05	11 466.60
Klasse U-X-dist⁵				
LU0891012394				
Aktien im Umlauf		1 433.0000	4 930.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 424.20	10 381.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 424.20	10 331.87	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.12.2024 im Umlauf

³ Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 25.8.2025 im Umlauf

⁵ Erste NAV 28.10.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	78.73
Multinational	3.87
Kanada	3.51
Cayman-Inseln	2.95
Grossbritannien	2.63
Niederlande	2.15
Japan	1.14
Luxemburg	0.37
Italien	0.32
TOTAL	95.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.90
Verkehr & Transport	10.96
Chemie	6.51
Erdöl	5.77
Telekommunikation	5.61
Banken & Kreditinstitute	5.27
Diverse Dienstleistungen	3.72
Gesundheits- & Sozialwesen	2.69
Bergbau, Kohle & Stahl	2.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.15
Energie- & Wasserversorgung	2.10
Internet, Software & IT-Dienste	2.09
Anlagefonds	1.74
Immobilien	1.69
Fahrzeuge	1.36
Diverse Konsumgüter	1.25
Detailhandel, Warenhäuser	1.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.09
Maschinen & Apparate	0.96
Baugewerbe & Baumaterial	0.84
Elektronik & Halbleiter	0.82
Gummi & Reifen	0.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.66
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.61
Photo & Optik	0.32
TOTAL	95.67

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	216 378 880.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 377 650.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	219 756 531.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 325 421.70
Forderungen aus Zeichnungen	222.49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 147 218.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 973.17
Anderer Aktiva	15 790.41
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	441 956.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 258 463.33
TOTAL Aktiva	229 954 577.30
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.58
Anderer kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-38 579.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-23.86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-50 222.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-158 900.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 167.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-175 067.53
TOTAL Passiva	-263 894.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 690 683.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	114 111.21
Zinsen auf Wertpapiere	7 622 548.39
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	510 555.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	11 864.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	344 429.37
TOTAL Erträge	8 603 509.12
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-147 773.84
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 051 872.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 167.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 124.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30.95
TOTAL Aufwendungen	-1 289 969.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 313 539.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 305 160.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 137.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	87 382.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 156 990.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	131 150.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 085 201.88
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	3 604 619.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 918 159.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-34 903.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-36 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-387 807.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	35 961.66
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-422 749.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 495 410.00

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	296 988 826.91
Zeichnungen	24 422 507.46
Rücknahmen	-100 046 727.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 624 219.75
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 169 333.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 313 539.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	3 604 619.58
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-422 749.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 495 410.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 690 683.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 615.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 615.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 104.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 104.4600
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 311.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 205.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-388.2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 128.8320
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	734.2540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 539.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 724.4020
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 358.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 695.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 513.0000

Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 242.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 242.5710
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 223.8090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 523.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 700.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 226.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 951.6750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 275.1800
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 302.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 302.3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 585.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 585.8500
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 870.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 870.2750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 913.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 340.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 055.8040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 198.2410
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 668.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-197.2640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 694.6240
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	374 780.5860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 550.9060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 769.5520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 561.9400
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 783.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 522.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 887.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 418.1990

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 577.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 748.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 262.5160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	226 063.6290
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 980.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 008.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 102.1540
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 290.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 290.9980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 790.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 361.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 603.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 548.5770
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 212.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 738.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 654.8590
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 325.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 373.6490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 927.9530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 771.1680
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 040.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 212.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 078.4980
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 294.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 601.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 006.6100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 889.0790
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 048.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-849.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 930.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 660.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 433.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2025	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 Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

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
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
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
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3999

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 315 000.00	3 045 111.32	1.33
TOTAL GBP		3 045 111.32	1.33
USD			
USD BOMBARDIER INC-144A 6.00000% 21-15.02.28	2 190 000.00	2 196 642.27	0.96
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	2 125 000.00	2 196 907.87	0.96
USD CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	3 735 000.00	3 860 899.38	1.68
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	2 880 000.00	2 684 882.88	1.17
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 4.87500% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 745 238.95	0.76
USD HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.50000% 19-01.05.29	2 740 000.00	2 621 439.24	1.14
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	1 635 000.00	1 613 988.29	0.70
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	1 414 000.00	1 412 646.52	0.62
USD NAVIENT CORP 4.87500% 21-15.03.28	1 425 000.00	1 406 983.58	0.61
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	700 000.00	699 381.20	0.30
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	2 720 000.00	2 761 703.04	1.20
USD OLIN CORP 5.62500% 19-01.08.29	1 700 000.00	1 704 945.30	0.74
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.12500% 25-15.05.30	910 000.00	924 631.89	0.40
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.62500% 19-15.01.28	2 100 000.00	2 153 745.30	0.94
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	4 860 000.00	4 824 560.39	2.10
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	475 000.00	469 159.17	0.20
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 200 000.00	2 200 179.83	0.96
TOTAL USD		35 477 935.10	15.44
Total Notes, fester Zins		38 523 046.42	16.77
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.950%/VAR 21-PRP	1 250 000.00	1 231 937.88	0.54
USD CITIGROUP INC-SUB 3.875%/VAR 21-PRP	2 600 000.00	2 589 691.00	1.13
USD CITIGROUP INC-SUB 7.625%/VAR 23-PRP	1 200 000.00	1 254 261.60	0.54
TOTAL USD		5 075 890.48	2.21
Total Notes, variabler Zins		5 075 890.48	2.21
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	2 350 000.00	2 374 905.30	1.03
TOTAL USD		2 374 905.30	1.03
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 374 905.30	1.03
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	640 000.00	743 318.28	0.32
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	795 000.00	837 101.02	0.37
TOTAL EUR		1 580 419.30	0.69
GBP			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 150 000.00	2 996 762.23	1.30
TOTAL GBP		2 996 762.23	1.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	3 984 000.00	3 983 584.87	1.73
TOTAL USD		3 983 584.87	1.73
Total Anleihen, fester Zins		8 560 766.40	3.72
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		54 534 608.60	23.73

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	4 462 987.20	1.94
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 575 000.00	1 576 170.23	0.69
USD ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	3 930 000.00	3 979 537.65	1.73
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	15 785 000.00	2 635 445.17	1.15
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANC PLC-144A 6.00000% 22-15.06.27	3 915 000.00	3 915 000.00	1.70
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 550 000.00	1 542 247.52	0.67
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 600 000.00	1 569 434.24	0.68
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	4 000 000.00	3 918 857.20	1.71
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	3 948 000.00	3 947 111.31	1.72
USD BRINK'S CO/THE-144A 6.50000% 24-15.06.29	3 270 000.00	3 376 481.01	1.47
USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	3 538 000.00	3 563 827.40	1.55
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 625 000.00	1 616 368.48	0.70
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.50000% 16-01.05.26	823 000.00	822 633.68	0.36
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	5 261 000.00	5 253 579.88	2.29
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	425 000.00	420 859.48	0.18
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	690 000.00	667 033.56	0.29
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	2 660 000.00	2 654 884.02	1.16
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	1 100 000.00	1 134 477.30	0.49
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	1 800 000.00	1 851 935.40	0.81
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	3 185 000.00	3 210 581.19	1.40
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	1 291 000.00	1 291 380.85	0.56
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	1 660 000.00	1 648 058.39	0.72
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 900 000.00	2 863 919.36	1.25
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	3 865 000.00	4 080 396.45	1.78
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	5 320 000.00	5 340 657.56	2.33
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27	1 565 000.00	1 565 012.52	0.68
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	4 120 000.00	4 214 306.80	1.83
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	1 760 000.00	1 759 768.74	0.77
USD HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00	2 074 192.00	0.90
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	1 280 000.00	1 289 833.85	0.56
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 17-15.03.28	3 897 000.00	3 890 134.27	1.69
USD JANE STREET GROUP/JSG FINANCE-144A 4.50000% 21-15.11.29	3 430 000.00	3 375 497.64	1.47
USD JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 6.00000% 21-15.08.26	1 690 000.00	1 685 699.84	0.73
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 970 000.00	1 933 036.70	0.84
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	2 520 000.00	2 627 384.76	1.14
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	2 025 000.00	1 996 037.84	0.87
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	3 315 000.00	3 263 775.29	1.42
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS-144A 5.87500% 22-15.03.30	1 250 000.00	1 253 025.00	0.55
USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	3 185 000.00	2 779 108.38	1.21
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	4 238 000.00	4 241 301.40	1.85
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 4.25000% 21-01.10.28	610 000.00	584 900.76	0.25
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	401 000.00	402 113.17	0.18
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 450 000.00	2 624 533.98	1.14
USD ROCKET MORTGAGE LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	1 550 000.00	1 524 888.07	0.66
USD SABRE GBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	1 645 000.00	1 447 650.62	0.63
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	3 317 000.00	3 317 743.01	1.44
USD SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 6.50000% 21-01.10.28	2 125 000.00	2 061 557.28	0.90
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 835 000.00	2 841 398.60	1.24
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 20-01.10.28	2 802 000.00	2 814 132.66	1.23
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	4 765 000.00	4 945 164.65	2.15
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	2 405 000.00	2 454 170.23	1.07
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	2 620 000.00	2 698 513.54	1.18
USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 550 000.00	1 150 387.80	0.50
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 696 000.00	1 410 708.43	0.61
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	1 005 000.00	1 037 142.92	0.45
USD US FOODS INC-144A 4.75000% 21-15.02.29	1 515 000.00	1 507 943.74	0.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 720 000.00	1 787 878.08	0.78
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	2 405 000.00	2 463 378.97	1.07
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	2 315 000.00	2 329 450.23	1.01
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	2 100 000.00	2 036 984.25	0.89
USD XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 3.87500% 19-15.10.26	2 975 000.00	2 962 791.20	1.29
TOTAL USD		149 695 411.75	65.17
Total Notes, fester Zins		149 695 411.75	65.17

Notes, variabler Zins

USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.125%/VAR 21-PRP	2 600 000.00	2 554 989.06	1.11
TOTAL USD		2 554 989.06	1.11
Total Notes, variabler Zins		2 554 989.06	1.11

Anleihen, fester Zins

USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	1 550 000.00	1 598 876.15	0.70
USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29	1 700 000.00	1 789 250.00	0.78
USD TEGNA INC 4.62500% 20-15.03.28	2 525 000.00	2 494 500.02	1.09
TOTAL USD		5 882 626.17	2.57
Total Anleihen, fester Zins		5 882 626.17	2.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		158 133 026.98	68.85

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD AXON ENTERPRISE INC-144A 6.12500% 25-15.03.30	1 825 000.00	1 881 155.25	0.82
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	2 710 000.00	2 716 391.57	1.18
USD ROCKET COS INC-144A 6.12500% 25-01.08.30	2 400 000.00	2 491 348.80	1.09
TOTAL USD		7 088 895.62	3.09
Total Notes, fester Zins		7 088 895.62	3.09
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		7 088 895.62	3.09
Total des Wertpapierbestandes		219 756 531.20	95.67

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S45 V1 TP CDI REC 5.00000% 25-20.12.30	15 000 000.00	1 258 463.33	0.55
Total Credit-Default-Swaps		1 258 463.33	0.55
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 258 463.33	0.55
Total Derivative Instrumente		1 258 463.33	0.55

Devisenterminkontrakte

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

USD	5 411 096.36	GBP	4 133 000.00	16.1.2026	-65 108.64	-0.03
EUR	55 769 200.00	USD	64 544 338.62	16.1.2026	341 975.31	0.15
CHF	33 262 400.00	USD	41 497 598.40	16.1.2026	167 070.83	0.07
USD	688 621.70	EUR	595 000.00	16.1.2026	-3 648.53	0.00
EUR	204 800.00	USD	236 612.71	16.1.2026	1 667.87	0.00
Total Devisenterminkontrakte					441 956.84	0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 325 421.70	2.32
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-38 579.98	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	2 946 890.11	1.29
Total des Nettovermögens	229 690 683.20	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		418 989 659.42	419 784 046.55	417 961 662.11
Klasse F-acc	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		355 469.8640	326 906.8140	247 964.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.93	106.40	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.93	106.59	101.28
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		41 319.3850	38 818.5370	55 274.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.45	99.06	96.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.45	99.24	96.77
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		18 372.8420	18 342.7250	31 239.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.84	127.50	119.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.84	127.73	119.26
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		239 012.6660	85 888.8810	72 646.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.39	109.89	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.39	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		123.58	121.86	116.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.58	122.08	116.02
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		432 712.1670	876 271.2710	466 111.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.37	107.73	102.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.37	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		117.86	114.73	107.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.86	114.94	107.08
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		633 481.1270	675 970.3840	795 086.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.71	127.73	121.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.71	127.96	121.25
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		530 953.6820	411 030.4980	345 036.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.96	113.37	110.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.96	113.57	110.43
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		126 592.8240	96 898.6410	107 320.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.35	132.69	123.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.35	132.93	123.76
Klasse K-1-acc²	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	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-B-dist³	LU2747608771		
Aktien im Umlauf	-	-	99 701.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	-	-	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	-	-	100.64
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469		
Aktien im Umlauf	5 499.7000	5 499.7000	5 499.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	100.43	99.96	97.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	100.43	100.14	97.47
Klasse P-acc	LU0151774626		
Aktien im Umlauf	672 159.8300	619 050.5100	515 448.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	128.10	126.68	121.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	128.10	126.91	121.28
Klasse P-dist⁴	LU2895767031		
Aktien im Umlauf	53 789.3790	54 481.9110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	102.00	101.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	102.00	101.93	-
Klasse Q-acc	LU0396349457		
Aktien im Umlauf	136 445.2820	131 734.0390	131 106.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	120.25	118.65	113.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	120.25	118.86	113.14
Klasse QL-acc⁵	LU3122169819		
Aktien im Umlauf	27 925.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	100.71	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	100.71	-	-

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	16.99
Vereinigte Staaten	15.80
Frankreich	14.04
Grossbritannien	9.65
Luxemburg	6.62
Spanien	5.37
Deutschland	4.84
Italien	4.62
Schweiz	3.24
Schweden	2.84
Norwegen	2.49
Belgien	2.02
Dänemark	1.82
Australien	1.70
Finnland	1.37
Irland	1.00
Kanada	0.98
Cayman-Inseln	0.92
Japan	0.67
Österreich	0.47
Kolumbien	0.19
Rumänien	0.09
TOTAL	97.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	43.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.17
Telekommunikation	6.35
Erdöl	4.75
Anlagefonds	4.64
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.20
Versicherungen	3.47
Immobilien	2.95
Energie- & Wasserversorgung	2.81
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.82
Tabak & alkoholische Getränke	1.60
Diverse Konsumgüter	1.21
Computer & Netzwerkausrüster	1.04
Chemie	0.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.46
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Maschinen & Apparate	0.43
Baugewerbe & Baumaterial	0.24
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.24
TOTAL	97.73

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	401 091 184.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 391 308.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	409 482 493.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 413 732.58
Andere liquide Mittel (Margins)	273 012.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 012 829.61
Forderungen aus Zeichnungen	134 628.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 865 086.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 962.89
Andere Aktiva	3 111.75
TOTAL Aktiva	424 189 857.51
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-113 483.66
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-250 005.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 738 606.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 775.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 327.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-98 102.62
TOTAL Passiva	-5 200 198.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	418 989 659.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	48 391.50
Zinsen auf Wertpapiere	4 572 464.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	35 558.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	172 606.93
TOTAL Erträge	4 829 021.36
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-529 176.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 025.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 723.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-97.47
TOTAL Aufwendungen	-637 023.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 191 997.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 886 385.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	48 399.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-259 640.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-173 856.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-103 019.64
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 398 267.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 590 265.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 464 395.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-27 496.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-29 278.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-728 812.29
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 249 982.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 340 283.08

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	419 784 046.55
Zeichnungen	96 274 203.48
Rücknahmen	-102 360 690.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 086 487.41
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-48 182.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 191 997.94
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 398 267.94
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 249 982.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 340 283.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	418 989 659.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	326 906.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 973.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 410.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	355 469.8640
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 818.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 880.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 379.6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 319.3850
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 342.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 340.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 310.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 372.8420
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 888.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 453.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 329.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 012.6660
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	876 271.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 412.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483 971.1040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	432 712.1670

Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	182 140.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 840.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	675 970.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 275.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-245 765.1280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	633 481.1270
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	411 030.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 055.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 132.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	530 953.6820
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 898.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 694.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 592.8240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 499.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 499.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	619 050.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 086.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 976.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	672 159.8300
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 481.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-692.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 789.3790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 734.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 127.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 416.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 445.2820
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 025.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 925.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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 30. November 2025

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	2 612 276.38	0.62
EUR AMERICAN TOWER CORP 0.45000% 21-15.01.27	3 000 000.00	2 931 839.55	0.70
EUR AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	3 000 000.00	2 931 001.44	0.70
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	1 800 000.00	1 795 253.40	0.43
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S1.87500% 20-26.06.29	3 000 000.00	2 890 877.10	0.69
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	1 000 000.00	999 585.45	0.24
EUR CRH FUNDING BV-REG-S 1.62500% 20-05.05.30	3 500 000.00	3 317 566.24	0.79
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 1.12500% 19-09.04.28	2 000 000.00	1 929 597.20	0.46
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 23-06.02.27	700 000.00	707 257.68	0.17
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	4 600 000.00	4 683 926.54	1.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 010 000.00	2 040 150.00	0.49
TOTAL EUR		26 839 330.98	6.41
USD			
USD BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.37500% 18-15.12.28	2 500 000.00	2 152 674.65	0.51
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	1 000 000.00	781 534.62	0.19
TOTAL USD		2 934 209.27	0.70
Total Notes, fester Zins		29 773 540.25	7.11

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%/VAR 22-28.01.28	4 700 000.00	4 614 427.89	1.10
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-PRP	600 000.00	582 530.14	0.14
EUR ENI SPA-REG-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 958 347.28	0.71
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.755%/VAR 24-20.05.29	4 500 000.00	4 602 721.05	1.10
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 263 002.00	0.30
EUR MORGAN STANLEY 4.656%/VAR 23-02.03.29	5 000 000.00	5 209 361.50	1.24
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	2 000 000.00	1 985 600.24	0.47
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-01.06.33	5 700 000.00	5 747 201.13	1.37
TOTAL EUR		26 963 191.23	6.43
Total Notes, variabler Zins		26 963 191.23	6.43

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-15.01.29	2 600 000.00	2 642 191.24	0.63
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	1 300 000.00	1 338 390.95	0.32
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	2 500 000.00	2 342 441.70	0.56
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.00000% 25-05.12.29	2 500 000.00	2 509 878.50	0.60
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	1 100 000.00	1 084 788.52	0.26
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	6 200 000.00	6 293 408.59	1.50
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	800 000.00	783 206.09	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.50000% 20-04.02.27	1 500 000.00	1 467 471.88	0.35
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	4 500 000.00	4 423 252.19	1.06
EUR BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 3.87500% 23-26.01.28	2 000 000.00	2 052 090.60	0.49
EUR BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.00000% 24-27.08.27	3 500 000.00	3 530 761.85	0.84
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	3 000 000.00	2 918 829.00	0.70
EUR BPCE SA-REG-S 4.37500% 23-13.07.28	2 500 000.00	2 601 919.00	0.62
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.50000% 17-23.06.27	1 700 000.00	1 673 595.71	0.40
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 2.75000% 22-30.08.27	3 300 000.00	3 313 082.85	0.79
EUR CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 4.00000% 23-05.10.28	2 000 000.00	2 070 041.60	0.49
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	2 000 000.00	1 750 000.00	0.42
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 17-03.05.27	500 000.00	492 926.72	0.12
EUR DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL-REG-S 3.12500% 24-23.03.28	2 500 000.00	2 527 250.75	0.60
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	400 000.00	403 224.16	0.10
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	2 500 000.00	2 442 177.78	0.58
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	900 000.00	870 331.99	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	2 300 000.00		2 279 194.32	0.54
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	700 000.00		678 518.48	0.16
EUR ENGIE SA-REG-S 0.37500% 20-11.06.27	2 600 000.00		2 522 316.39	0.60
EUR ENGIE SA-REG-S 1.37500% 17-28.02.29	2 500 000.00		2 396 077.20	0.57
EUR ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26	3 700 000.00		3 681 596.20	0.88
EUR ENI SPA-REG-S 1.50000% 17-17.01.27	1 500 000.00		1 485 822.45	0.35
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	6 700 000.00		6 387 049.96	1.52
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 18-22.02.27	2 500 000.00		2 464 943.20	0.59
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S 3.87500% 24-05.11.29	2 750 000.00		2 792 020.55	0.67
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.37500% 16-29.01.27	1 600 000.00		1 581 447.41	0.38
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27	2 000 000.00		1 970 805.64	0.47
EUR INFORMA PLC-REG-S 1.25000% 19-22.04.28	2 000 000.00		1 934 236.36	0.46
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	3 500 000.00		3 450 138.61	0.82
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 23-29.08.27	1 500 000.00		1 549 591.20	0.37
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 0.50000% 21-16.01.29	2 000 000.00		1 852 985.80	0.44
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	5 600 000.00		5 370 282.91	1.28
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.25000% 24-15.09.27	900 000.00		912 383.10	0.22
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.00000% 24-10.07.27	2 000 000.00		2 018 900.60	0.48
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	4 500 000.00		4 467 063.78	1.07
EUR NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 3.75000% 24-02.05.29	4 000 000.00		4 129 652.00	0.99
EUR NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 3.15000% 25-03.06.30	3 750 000.00		3 763 792.88	0.90
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-02.11.28	6 100 000.00		5 731 474.18	1.37
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 2.37500% 25-27.05.28	5 000 000.00		4 979 359.70	1.19
EUR ORANGE SA-REG-S 1.25000% 20-07.07.27	2 100 000.00		2 062 006.80	0.49
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 800 000.00		1 754 191.42	0.42
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 500 000.00		2 495 699.18	0.60
EUR RECKITT BENCKISER TREASURY SERVCS-REG-S 3.62500% 24-20.06.29	3 000 000.00		3 081 239.40	0.73
EUR RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	1 080 000.00		1 080 784.73	0.26
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27	2 000 000.00		1 929 715.24	0.46
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.45000% 19-28.03.29	3 000 000.00		2 868 548.70	0.68
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	1 580 000.00		1 592 929.77	0.38
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.50000% 22-08.09.27	1 300 000.00		1 303 447.08	0.31
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 22-09.08.27	1 500 000.00		1 457 388.96	0.35
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	600 000.00		616 309.26	0.15
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	400 000.00		399 348.00	0.09
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.75000% 19-22.03.29	2 000 000.00		1 924 869.60	0.46
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	4 000 000.00		3 860 783.60	0.92
EUR TALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 0.75000% 16-12.07.28	1 000 000.00		956 150.04	0.23
EUR TALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27	900 000.00		885 352.39	0.21
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 000 000.00		996 356.97	0.24
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 19-07.10.27	2 500 000.00		2 416 234.45	0.58
TOTAL EUR			149 612 270.18	35.71
GBP				
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	2 500 000.00		2 939 815.42	0.70
TOTAL GBP			2 939 815.42	0.70
USD				
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	2 520 000.00		2 184 333.23	0.52
TOTAL USD			2 184 333.23	0.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins			154 736 418.83	36.93
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR ENGIE SA-REG-S 0.00000% 19-04.03.27	1 000 000.00		971 375.70	0.23
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-14.01.27	800 000.00		779 932.47	0.19
TOTAL EUR			1 751 308.17	0.42
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			1 751 308.17	0.42
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29	4 000 000.00		4 188 382.40	1.00
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	4 300 000.00		4 261 922.12	1.02
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 800 000.00		2 800 102.76	0.67
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 600 000.00		2 622 428.12	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.125%/VAR 22-10.11.28	3 500 000.00		3 665 600.05	0.87
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	3 000 000.00		2 848 087.14	0.68
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.500%/VAR 24-09.01.28	7 000 000.00		7 084 260.40	1.69
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.662%/VAR 18-25.04.28	2 700 000.00		2 669 381.67	0.64
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	4 000 000.00		4 091 744.40	0.98
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-22.03.31	1 300 000.00		1 293 005.44	0.31
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32	4 000 000.00		3 970 632.76	0.95
EUR BPCE SA-REG-S 0.500%/VAR 20-15.09.27	3 000 000.00		2 955 269.46	0.70
EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27	3 700 000.00		3 640 449.35	0.87
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32	1 900 000.00		1 928 101.00	0.46
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.625%/VAR 22-27.01.28	5 000 000.00		5 120 350.00	1.22
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 0.750%/VAR 21-09.06.29	4 000 000.00		3 810 097.48	0.91
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.500%/VAR 23-09.11.28	800 000.00		828 500.56	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	800 000.00		800 785.60	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31	2 600 000.00		2 614 820.00	0.62
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.875%/VAR 22-23.02.28	1 800 000.00		1 783 337.40	0.43
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00		303 495.30	0.07
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 22-28.02.33	7 800 000.00		8 078 979.48	1.93
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31	600 000.00		599 125.55	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00		3 407 479.81	0.81
EUR JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.812%/VAR 18-12.06.29	4 000 000.00		3 919 238.32	0.93
EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.750%/VAR 22-21.01.28	3 300 000.00		3 234 799.52	0.77
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00		2 956 375.13	0.71
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 200 000.00		1 179 164.24	0.28
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 4.500%/VAR 23-11.01.29	2 500 000.00		2 593 794.00	0.62
EUR MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP-REG-S 0.337%/VAR 21-08.06.27	800 000.00		791 883.98	0.19
EUR ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	682 000.00		693 339.61	0.17
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31	1 300 000.00		1 275 988.18	0.30
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-30.06.31	500 000.00		495 172.93	0.12
EUR TALENERGIES SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 000 000.00		4 008 836.00	0.96
EUR TALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	1 300 000.00		1 260 021.32	0.30
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	2 200 000.00		2 155 416.01	0.51
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	7 300 000.00		7 485 525.12	1.79
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	2 500 000.00		2 380 839.25	0.57
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.925%/VAR 22-18.01.28	3 400 000.00		3 342 387.74	0.80
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	2 000 000.00		2 062 967.40	0.49
TOTAL EUR			115 202 087.00	27.50

USD

USD RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	1 885 000.00		1 655 090.26	0.39
TOTAL USD			1 655 090.26	0.39
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			116 857 177.26	27.89

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27	2 000 000.00		2 153 748.63	0.51
TOTAL CHF			2 153 748.63	0.51

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	2 000 000.00		1 961 800.72	0.47
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	2 300 000.00		2 319 569.78	0.56
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.20000% 25-17.11.29	1 100 000.00		1 101 726.67	0.26
EUR AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.87500% 17-21.06.27	1 000 000.00		989 994.64	0.24
EUR BAYER AG-REG-S 0.37500% 21-12.01.29	2 500 000.00		2 315 175.72	0.55
EUR COCA-COLA CO/THE 1.12500% 15-09.03.27	3 200 000.00		3 146 390.43	0.75
EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	2 700 000.00		2 648 570.10	0.63
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	3 700 000.00		3 652 101.16	0.87
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S 5.50000% 22-16.11.27	900 000.00		925 183.17	0.22
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 2.90600% 25-16.03.29	2 000 000.00		2 008 010.40	0.48
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	4 000 000.00		4 025 576.00	0.96
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.15000% 24-29.04.28	900 000.00		914 530.14	0.22
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.12500% 23-02.06.27	500 000.00		512 146.20	0.12
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.49600% 17-30.11.26	700 000.00		694 318.04	0.17
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 600 000.00		3 526 907.65	0.84
TOTAL EUR			30 742 000.82	7.34
Total Anleihen, fester Zins			32 895 749.45	7.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47	5 900 000.00	5 927 332.34	1.41
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.125%/VAR 20-11.03.27	2 500 000.00	2 491 945.45	0.60
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 902 209.80	0.69
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	2 100 000.00	2 096 583.07	0.50
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.250%/VAR 23-11.07.29	3 000 000.00	3 108 539.10	0.74
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 22-24.05.28	3 600 000.00	3 629 739.60	0.87
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 302 470.65	0.31
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	199 400.00	0.05
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 000 000.00	969 171.97	0.23
TOTAL EUR		22 627 391.98	5.40
Total Anleihen, variabler Zins		22 627 391.98	5.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		385 604 777.17	92.03

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	863 673.26	0.21
USD STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.75000% 25-18.03.30	2 000 000.00	1 769 636.90	0.42
TOTAL USD		2 633 310.16	0.63
Total Notes, fester Zins		2 633 310.16	0.63

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 1.37500% 25-03.09.27	1 665 000.00	1 791 208.99	0.43
TOTAL CHF		1 791 208.99	0.43
Total Anleihen, fester Zins		1 791 208.99	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 424 519.15	1.06

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	60 000.00	10 600 800.00	2.53
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	400.00	3 518 397.31	0.84
EUR UBS(LUX)BOND SICAV-EMERG ECONOMIES CORP(USD)(EUR HEDG)I-B-AC	50 000.00	5 334 000.00	1.27
TOTAL Luxemburg		19 453 197.31	4.64
Total Investment Fonds, open end		19 453 197.31	4.64
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		19 453 197.31	4.64
Total des Wertpapierbestandes		409 482 493.63	97.73

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	270.00	-113 483.66	-0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-113 483.66	-0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-113 483.66	-0.03
Total Derivative Instrumente		-113 483.66	-0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	12 580 807.26	USD	14 641 000.00	1.12.2025	-34 762.94	-0.01
CHF	63 995 900.00	EUR	69 080 531.04	1.12.2025	-405 353.20	-0.10
USD	39 891 600.00	EUR	34 281 736.62	1.12.2025	91 276.18	0.02
EUR	3 986 548.23	CHF	3 695 000.00	1.12.2025	21 375.74	0.01
EUR	3 007 846.72	GBP	2 640 000.00	1.12.2025	-6 241.43	0.00
EUR	309 518.95	AUD	550 000.00	1.12.2025	-1 273.35	0.00
EUR	71 761.59	USD	82 800.00	1.12.2025	416.11	0.00
USD	299 600.00	EUR	259 701.67	1.12.2025	-1 548.21	0.00
USD	140 600.00	EUR	122 007.93	1.12.2025	-858.48	0.00
EUR	3 008 709.19	GBP	2 640 000.00	5.1.2026	344.30	0.00
EUR	12 613 972.47	USD	14 641 000.00	5.1.2026	22 462.48	0.01
CHF	63 995 900.00	EUR	68 718 319.09	5.1.2026	135 316.60	0.03
USD	40 249 000.00	EUR	34 676 577.95	5.1.2026	-61 750.72	-0.02
EUR	309 177.07	AUD	550 000.00	5.1.2026	-1 111.38	0.00
EUR	3 967 179.03	CHF	3 695 000.00	5.1.2026	-8 297.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-250 005.57	-0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 686 744.62	0.88
Andere Aktiva und Passiva					6 183 910.40	1.48
Total des Nettovermögens					418 989 659.42	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		864 847 527.17	844 942 094.69	666 370 855.77
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		1 093 079.7330	930 213.7910	736 940.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.63	126.72	119.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.63	126.72	119.09
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		78 624.7030	66 661.0000	131 532.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.69	98.87	97.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.69	98.87	97.06
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		77 355.8220	102 978.8220	140 408.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.59	105.63	101.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.59	105.63	101.06
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		161 711.3270	177 802.9620	40 440.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.05	129.14	121.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.05	129.14	121.54
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		1 206 465.6650	1 127 863.9590	632 919.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.21	130.24	122.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.21	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		104.26	102.39	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.26	102.39	97.93
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		849 346.4180	771 565.2460	457 545.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.50	131.32	123.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.50	131.32	123.14
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		48 295.7580	48 295.7580	40 531.6470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.36	109.22	104.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.36	109.22	104.24
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		576 550.7370	577 862.6750	545 997.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.71	132.45	124.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.71	132.45	124.12
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		575 033.9730	535 162.6940	472 525.3850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.24	102.25	100.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.24	102.25	100.06
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		435 000.0000	486 740.7510	553 422.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.87	107.73	102.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.87	107.73	102.74
Klasse K-1-acc²	LU0396351867			
Aktien im Umlauf		1.4130	1.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 293 368.39	5 142 159.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 293 368.39	5 142 159.50	-

ISIN	30.11.2025	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	98.11	97.22	95.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	98.11	97.22	95.24
Klasse K-B-mdist	LU2204822436		
Aktien im Umlauf	427.4060	427.4060	5 462.9670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	102.30	101.16	98.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	102.30	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	109.75	107.63	102.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	109.75	107.63	102.68
Klasse P-acc	LU0151774972		
Aktien im Umlauf	782 728.5610	994 165.7370	1 036 951.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	164.88	160.42	151.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	164.88	160.42	151.60
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2595231684		
Aktien im Umlauf	380.0000	270.0000	270.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	108.98	107.34	103.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	108.98	107.34	103.30
Klasse P-dist²	LU2895767114		
Aktien im Umlauf	34 911.2730	42 045.0780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	103.44	102.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	103.44	102.52	-
Klasse P-mdist	LU2566276635		
Aktien im Umlauf	196 215.1860	196 215.1860	161 138.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	104.85	104.07	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	104.85	104.07	101.77
Klasse Q-acc	LU0396352592		
Aktien im Umlauf	170 108.9030	259 444.5270	362 511.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	135.22	131.27	123.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	135.22	131.27	123.62
Klasse QL-acc³	LU3122169900		
Aktien im Umlauf	100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	101.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	101.94	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 8.11.2024

³ Erste NAV 30.7.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.91
Grossbritannien	11.83
Frankreich	7.25
Niederlande	5.77
Luxemburg	5.20
Australien	2.95
Kanada	2.55
Spanien	1.99
Schweiz	1.81
Irland	1.63
Norwegen	1.12
Dänemark	1.11
Hongkong	1.00
Singapur	0.99
Cayman-Inseln	0.94
Italien	0.83
Japan	0.77
Deutschland	0.72
Belgien	0.70
Schweden	0.62
Finnland	0.57
Südkorea	0.54
China	0.42
Österreich	0.40
Liberia	0.35
Bermuda	0.27
Chile	0.24
Supranational	0.21
Kolumbien	0.21
Mexiko	0.17
TOTAL	98.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.73
Energie- & Wasserversorgung	4.71
Anlagefonds	4.40
Internet, Software & IT-Dienste	3.64
Computer & Netzwerkausrüster	3.29
Telekommunikation	3.13
Erdöl	3.08
Versicherungen	2.44
Maschinen & Apparate	2.11
Gesundheits- & Sozialwesen	1.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.67
Immobilien	1.65
Fahrzeuge	1.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.34
Elektronik & Halbleiter	1.34
Detailhandel, Warenhäuser	1.26
Elektrische Geräte & Komponenten	1.09
Verkehr & Transport	0.87
Diverse Konsumgüter	0.67
Biotechnologie	0.63
Verpackungsindustrie	0.59
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.36
Gastgewerbe & Freizeit	0.35
Tabak & alkoholische Getränke	0.34
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.33
Chemie	0.30
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.27
Diverse Dienstleistungen	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
Supranationale Organisationen	0.21
Photo & Optik	0.12
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.11
TOTAL	98.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	829 961 874.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 193 279.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	848 155 153.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 502 085.61
Andere liquide Mittel (Margins)	1 440 707.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 723 875.91
Forderungen aus Zeichnungen	382 775.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 778 139.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 020.97
TOTAL Aktiva	867 995 758.10
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-160 691.32
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 294 435.63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-451 194.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 386.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 823.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 699.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-241 909.78
TOTAL Passiva	-3 148 230.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	864 847 527.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	235 353.91
Zinsen auf Wertpapiere	16 965 682.98
Dividenden	17 497.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	74 585.01
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	168 450.66
TOTAL Erträge	17 461 570.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 265 756.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 416.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 624.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29.32
TOTAL Aufwendungen	-1 417 827.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 043 742.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 684 793.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-721 935.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 053 530.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-429 019.55
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 587 368.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 631 110.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 035 049.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-29 046.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-211 415.37
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 794 587.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 425 698.57

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	844 942 094.69
Zeichnungen	118 039 645.93
Rücknahmen	-124 077 867.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 038 221.56
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-482 044.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 043 742.46
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 587 368.31
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 794 587.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 425 698.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	864 847 527.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	930 213.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313 736.7480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 870.8060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 093 079.7330
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 648.7030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 685.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 624.7030
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 978.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 830.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 453.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 355.8220
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 802.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 663.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 754.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161 711.3270
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 127 863.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 687.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 085.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 206 465.6650
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 170.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 170.0410
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	771 565.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	225 922.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 141.1160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	849 346.4180

Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 295.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 295.7580
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	577 862.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 611.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 923.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	576 550.7370
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	535 162.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 206.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 335.2220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	575 033.9730
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	486 740.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 740.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	435 000.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4130
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 498.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 498.7010
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	427.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	427.4060
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 596.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 596.8140
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	994 165.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 265.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-313 703.1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	782 728.5610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	380.0000

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 045.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 136.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 911.2730
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 215.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 215.1860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259 444.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 673.4590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 009.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 108.9030
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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 Ausschüttung¹

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
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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	2 287 424.00	67 280.63	0.01
TOTAL China		67 280.63	0.01
Total Aktien		67 280.63	0.01
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	2 700 000.00	3 125 222.00	0.36
TOTAL EUR		3 125 222.00	0.36
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 330 811.85	0.15
TOTAL GBP		1 330 811.85	0.15
USD			
USD ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	1 115 000.00	1 104 580.97	0.13
USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.27	1 700 000.00	1 718 668.92	0.20
USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.29	3 000 000.00	3 078 935.70	0.36
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 939 796.84	0.46
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 483 431.34	0.40
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 445 548.00	0.40
USD AMAZON.COM INC 1.65000% 21-12.05.28	2 000 000.00	1 904 022.76	0.22
USD AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	2 000 000.00	2 030 789.24	0.23
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.85000% 25-07.05.30	4 500 000.00	4 608 157.63	0.53
USD AMERICAN TOWER CORP 3.80000% 19-15.08.29	4 500 000.00	4 432 546.66	0.51
USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	2 000 000.00	1 956 363.86	0.23
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 2.62500% 20-10.09.30	6 000 000.00	5 553 600.00	0.64
USD AON NORTH AMERICA INC 5.12500% 24-01.03.27	2 500 000.00	2 529 674.78	0.29
USD APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	1 000 000.00	943 191.55	0.11
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	2 000 000.00	1 996 814.04	0.23
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	4 000 000.00	3 803 989.20	0.44
USD AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27	3 000 000.00	2 923 837.62	0.34
USD AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 000 000.00	2 003 907.02	0.23
USD BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHE 3.13800% 19-07.11.29	3 500 000.00	3 382 641.85	0.39
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.38100% 24-13.03.29	2 200 000.00	2 282 055.79	0.26
USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	800 000.00	829 886.25	0.10
USD BARCLAYS PLC 4.33700% 17-10.01.28	3 992 000.00	3 999 604.64	0.46
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28	6 000 000.00	5 995 887.78	0.69
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26	2 500 000.00	2 445 153.20	0.28
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 353 825.88	0.27
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	2 545 000.00	2 619 166.39	0.30
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	1 800 000.00	1 821 567.85	0.21
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	2 000 000.00	1 814 020.00	0.21
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	2 500 000.00	2 526 192.85	0.29
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.60000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 583 998.95	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-08.04.24	1 400 000.00	127 442.00	0.01
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	4 581 000.00	4 731 591.31	0.55
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	4 967 429.40	0.57
USD CVS HEALTH CORP 3.00000% 19-15.08.26	1 000 000.00	991 935.78	0.11
USD CVS HEALTH CORP 5.00000% 23-30.01.29	600 000.00	613 873.52	0.07
USD DAIMLER TRUCK FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.00000% 24-15.01.27	1 000 000.00	1 009 504.68	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.25000% 23-01.02.28	1 350 000.00	1 381 063.10	0.16
USD EDP FINANCE BV-REG-S 1.71000% 20-24.01.28	3 300 000.00	3 134 059.50	0.36
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.10100% 18-01.03.28	4 000 000.00	4 001 586.12	0.46
USD ENBRIDGE INC 1.60000% 21-04.10.26	1 500 000.00	1 469 777.25	0.17
USD ENBRIDGE INC 5.25000% 24-05.04.27	3 000 000.00	3 039 867.09	0.35
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26	3 812 000.00	3 753 323.72	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ENI SPA-REG-S 4.75000% 18-12.09.28	6 100 000.00		6 202 622.81	0.72
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 500 000.00		2 485 078.83	0.29
USD EQT CORP 5.70000% 22-01.04.28	2 000 000.00		2 065 175.15	0.24
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	4 000 000.00		3 843 108.92	0.44
USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	3 000 000.00		3 016 598.73	0.35
USD EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26	1 825 000.00		1 830 227.26	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27	1 410 000.00		1 422 170.12	0.16
USD EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	2 500 000.00		2 455 590.90	0.28
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.95000% 22-28.05.27	2 000 000.00		2 004 553.68	0.23
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-10.06.26	3 210 000.00		3 242 898.62	0.38
USD GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 5.65000% 23-15.11.27	2 000 000.00		2 057 688.37	0.24
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	5 000 000.00		5 003 585.30	0.58
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.25000% 21-08.01.26	750 000.00		747 597.94	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 24-08.05.27	1 150 000.00		1 168 915.10	0.14
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 500 000.00		2 496 895.38	0.29
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27	5 000 000.00		5 021 982.10	0.58
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.15000% 25-15.09.28	3 500 000.00		3 499 428.94	0.40
USD ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27	4 000 000.00		3 993 653.76	0.46
USD ING GROEP NV 4.55000% 18-02.10.28	2 500 000.00		2 533 615.23	0.29
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.65000% 25-10.02.28	4 000 000.00		4 060 838.60	0.47
USD INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	2 000 000.00		1 998 424.02	0.23
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 17-01.10.27	1 000 000.00		985 667.70	0.11
USD KEURIG DR PEPPER INC 4.35000% 25-15.05.28	5 000 000.00		5 012 803.00	0.58
USD KIMCO REALTY OP, LLC 3.25000% 16-15.08.26	2 000 000.00		1 985 918.44	0.23
USD KINDER MORGAN INC 5.00000% 24-01.02.29	4 000 000.00		4 099 766.44	0.47
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	5 000 000.00		5 160 150.00	0.60
USD LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	2 000 000.00		2 035 600.00	0.24
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	3 500 000.00		3 523 117.01	0.41
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	3 000 000.00		3 005 179.32	0.35
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3.50000% 17-02.03.27	1 500 000.00		1 491 308.40	0.17
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.20000% 23-03.08.26	3 000 000.00		3 023 344.97	0.35
USD MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERI-REG-S 3.75000% 18-22.02.28	3 000 000.00		2 983 665.93	0.34
USD META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	5 335 000.00		5 372 085.84	0.62
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 17-19.09.27	1 200 000.00		1 179 920.30	0.14
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	2 500 000.00		2 491 150.50	0.29
USD MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00		2 980 808.58	0.34
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.75000% 24-20.02.29	1 000 000.00		1 022 483.52	0.12
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	1 500 000.00		1 550 201.55	0.18
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00		2 510 852.25	0.29
USD NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00		1 633 034.76	0.19
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	3 000 000.00		3 030 229.53	0.35
USD NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27	2 270 000.00		2 253 177.10	0.26
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	400 000.00		410 372.34	0.05
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 2.00000% 21-09.03.26	1 000 000.00		996 006.20	0.12
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	4 500 000.00		4 652 226.72	0.54
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.62000% 25-16.07.28	4 500 000.00		4 562 783.55	0.53
USD ONEOK INC 4.35000% 19-15.03.29	3 500 000.00		3 507 548.52	0.41
USD ONEOK INC 5.85000% 20-15.01.26	2 000 000.00		2 000 932.14	0.23
USD ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	5 000 000.00		4 769 767.05	0.55
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	5 500 000.00		5 385 532.19	0.62
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.65000% 18-01.08.28	2 500 000.00		2 513 733.18	0.29
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26	2 500 000.00		2 503 884.95	0.29
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	3 000 000.00		3 036 137.25	0.35
USD PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27	4 000 000.00		3 945 000.00	0.46
USD QUANTA SERVICES INC 4.30000% 25-09.08.28	4 000 000.00		4 021 815.28	0.48
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26	2 000 000.00		2 004 623.78	0.23
USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	3 000 000.00		3 075 767.10	0.36
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	2 395 000.00		2 409 896.90	0.28
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	2 500 000.00		2 610 475.00	0.30
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	2 000 000.00		1 971 880.20	0.23
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00		1 017 928.50	0.12
USD SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	2 000 000.00		2 058 213.73	0.24
USD SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 450 000.00		1 473 345.45	0.17
USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	2 000 000.00		1 991 168.96	0.23
USD T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27	4 000 000.00		3 981 760.68	0.46
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	4 392 000.00		4 386 435.38	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27	5 000 000.00		5 006 907.60	0.58
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00		989 451.30	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	3 500 000.00		3 528 812.00	0.41
USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	1 000 000.00		998 306.74	0.12
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	2 000 000.00		2 110 449.48	0.24
TOTAL USD			313 735 588.10	36.28
Total Notes, fester Zins			318 191 621.95	36.79

Notes, variabler Zins

EUR

EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	3 000 000.00		3 456 582.54	0.40
TOTAL EUR			3 456 582.54	0.40

USD

USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 6.339%/VAR 23-18.09.27	700 000.00		711 720.34	0.08
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.470%/VAR 21-13.12.29	1 700 000.00		1 617 473.12	0.19
USD AIB GROUP PLC-REG-S 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 950 000.00		3 138 198.23	0.36
USD BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27	2 400 000.00		2 354 039.45	0.27
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	3 000 000.00		3 065 210.70	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	19 000 000.00		19 861 589.20	2.30
USD BANK OF AMERICA CORP 5.933%/VAR 23-15.09.27	2 000 000.00		2 027 898.84	0.24
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029%/VAR 21-30.09.27	1 290 000.00		1 267 292.89	0.15
USD BARCLAYS PLC 4.476%/VAR 25-11.11.29	3 335 000.00		3 354 714.15	0.39
USD BARCLAYS PLC 6.490%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00		3 704 882.05	0.43
USD BARCLAYS PLC 7.385%/VAR 22-02.11.28	4 000 000.00		4 232 540.84	0.49
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 1.323000%/VAR 21-13.01.27	2 000 000.00		1 992 727.70	0.23
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00		2 945 180.58	0.34
USD BPCE SA-REG-S 6.612%/VAR 23-19.10.27	2 000 000.00		2 040 238.11	0.24
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	8 000 000.00		8 400 333.27	0.97
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	7 000 000.00		6 900 264.98	0.80
USD DANSKE BANK A/S-REG-S 4.298%/VAR 22-01.04.28	4 000 000.00		4 004 190.16	0.46
USD DANSKE BANK A/S-REG-S 5.427%/VAR 24-01.03.28	2 500 000.00		2 540 097.90	0.29
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	3 960 000.00		4 231 755.28	0.49
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 7.146%/VAR 23-13.07.27	3 000 000.00		3 051 554.28	0.35
USD DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27	1 000 000.00		987 403.23	0.11
USD DNB BANK ASA-REG-S 1.605%/VAR 21-30.03.28	2 500 000.00		2 422 199.15	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	8 000 000.00		8 505 364.56	0.98
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	4 500 000.00		4 272 875.37	0.49
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	8 956 000.00		9 037 182.65	1.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.597%/VAR 24-17.05.28	3 000 000.00		3 059 428.80	0.35
USD ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27	1 145 000.00		1 161 326.97	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	11 000 000.00		10 850 891.92	1.26
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	4 000 000.00		4 068 147.56	0.47
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.915%/VAR 25-24.01.29	6 000 000.00		6 114 764.04	0.71
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.627%/VAR 21-11.05.27	1 500 000.00		1 482 878.46	0.17
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	5 541 000.00		5 618 283.54	0.65
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.763%/VAR 17-28.11.28	3 500 000.00		3 468 362.49	0.40
USD MORGAN STANLEY 4.994%/VAR 25-12.04.29	8 000 000.00		8 159 671.68	0.94
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.016%/VAR 25-12.01.29	5 000 000.00		5 094 491.25	0.59
USD NATIONWIDE BUI SOC-REG-S 4.302%/3M LIBOR+145.2BP 18-08.03.29	4 000 000.00		4 003 500.44	0.46
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	5 000 000.00		5 018 970.10	0.58
USD NATWEST GROUP PLC COCO O/N SOFR+130BP 24-15.11.28	3 000 000.00		3 027 805.68	0.35
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-11.09.34	900 000.00		959 941.38	0.11
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00		2 820 293.41	0.33
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.488%/VAR 20-14.12.26	4 600 000.00		4 593 851.87	0.53
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	4 000 000.00		4 045 339.52	0.47
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.688%/VAR 24-14.05.28	3 200 000.00		3 264 466.53	0.38
USD UBS GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29	3 000 000.00		2 981 851.83	0.35
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	750 000.00		764 231.25	0.09
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE STEP-UP/RATING LINKED 18-15.09.28	3 000 000.00		3 036 537.54	0.35
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 000 000.00		2 718 472.59	0.31
TOTAL USD			192 980 435.88	22.31
Total Notes, variabler Zins			196 437 018.42	22.71

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			
EUR			
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	700 000.00	843 189.99	0.10
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 0.62500% 21-09.02.28	5 000 000.00	5 550 207.36	0.64
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	3 000 000.00	3 475 660.41	0.40
EUR RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	5 000 000.00	5 806 966.28	0.67
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	2 275 000.00	2 661 857.50	0.31
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	2 000 000.00	2 312 644.17	0.27
EUR WORLEY US FINANCE SUB LTD-REG-S 0.87500% 21-09.06.26	1 500 000.00	1 726 441.55	0.20
TOTAL EUR		22 376 967.26	2.59
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECT TRANSMIS PLC-REG-S 1.12500% 20-07.07.28	5 000 000.00	6 132 922.96	0.71
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	4 000 000.00	5 458 884.46	0.63
TOTAL GBP		11 591 807.42	1.34
USD			
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	2 400 000.00	2 368 464.00	0.27
USD CNH INDUSTRIAL NV 3.85000% 17-15.11.27	2 000 000.00	1 992 003.92	0.23
USD EUROCLEAR BANK SA-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	2 000 000.00	1 962 628.52	0.23
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	4 000 000.00	4 023 853.88	0.47
USD LENDLEASE US CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 16-26.05.26	2 000 000.00	1 999 427.54	0.23
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	3 000 000.00	2 977 076.87	0.34
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 899 324.46	0.57
USD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 974 074.00	0.34
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	3 000 000.00	2 978 833.71	0.34
USD RYDER SYSTEM INC 5.30000% 24-15.03.27	1 500 000.00	1 522 096.17	0.18
TOTAL USD		27 697 783.07	3.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		61 666 557.75	7.13
Medium-Term Notes, variabler Zins			
CHF			
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35	3 000 000.00	3 773 584.91	0.44
TOTAL CHF		3 773 584.91	0.44
EUR			
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27	1 000 000.00	1 211 621.98	0.14
TOTAL EUR		1 211 621.98	0.14
GBP			
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	1 500 000.00	2 152 041.95	0.25
TOTAL GBP		2 152 041.95	0.25
USD			
USD AUSTRALIA & NZ BANK GRP LTD-REG-S-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	5 000 000.00	5 184 997.05	0.60
USD BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	6 000 000.00	5 980 465.32	0.69
USD BARCLAYS PLC 4.972%/VAR 18-16.05.29	3 000 000.00	3 051 765.39	0.35
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46	800 000.00	804 231.21	0.09
USD RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	3 010 000.00	3 067 190.00	0.36
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.069%/VAR 24-23.07.27	1 000 000.00	1 006 410.34	0.12
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.498%/VAR 25-06.08.29	5 000 000.00	5 052 014.70	0.58
TOTAL USD		24 147 074.01	2.79
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		31 284 322.85	3.62
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27	3 000 000.00	3 749 299.46	0.43
TOTAL CHF		3 749 299.46	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	3 700 000.00	4 330 571.23	0.50
TOTAL EUR		4 330 571.23	0.50
GBP			
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	3 000 000.00	3 945 996.81	0.46
TOTAL GBP		3 945 996.81	0.46
USD			
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	2 000 000.00	2 082 850.00	0.24
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	2 000 000.00	1 997 331.26	0.23
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26	750 000.00	751 364.84	0.09
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 000 000.00	4 308 260.68	0.50
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	1 500 000.00	1 515 536.37	0.17
TOTAL USD		10 655 343.15	1.23
Total Anleihen, fester Zins		22 681 210.65	2.62

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	400 000.00	462 827.34	0.05
TOTAL EUR		462 827.34	0.05
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.988%/VAR 24-03.12.28	9 000 000.00	9 145 995.66	1.06
USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	249 695.37	0.03
USD ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	1 665 000.00	1 675 999.85	0.19
USD ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48	600 000.00	605 133.79	0.07
USD BANCO SANTANDER SA 5.552%/VAR 24-14.03.28	3 000 000.00	3 052 530.48	0.35
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	998 563.08	0.12
TOTAL USD		15 727 918.23	1.82
Total Anleihen, variabler Zins		16 190 745.57	1.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		646 518 757.82	74.75

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	15 323.52	0.00
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	5 338 000.00	384 424.13	0.05
TOTAL USD		399 747.65	0.05
Total Asset Backed Securities, fester Zins		399 747.65	0.05

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	4 000 000.00	4 123 427.92	0.48
USD AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 4.80000% 25-17.03.28	5 000 000.00	5 068 656.20	0.59
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND 5.70000% 25-15.03.28	3 000 000.00	3 038 968.98	0.35
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 5.89600% 23-13.07.26	2 000 000.00	2 021 896.58	0.23
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	991 597.19	0.12
USD BROADCOM INC 1.95000% 25-15.02.28	4 000 000.00	3 835 564.76	0.44
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	1 000 000.00	981 855.96	0.11
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	4 000 000.00	3 950 862.80	0.46
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	3 103 000.00	3 103 007.14	0.36
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	3 000 000.00	3 092 125.59	0.36
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	3 500 000.00	3 598 177.84	0.42
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.12500% 25-30.09.28	5 000 000.00	5 003 619.55	0.58
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-REG-S 4.70000% 25-07.10.30	4 000 000.00	3 989 813.16	0.46
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	2 500 000.00	2 573 047.35	0.30
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 500 000.00	4 440 910.72	0.51
USD IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 4.60000% 24-05.02.27	3 000 000.00	3 020 968.95	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29	1 000 000.00		988 504.89	0.12
USD JANE STREET GROUP / JSG FINANCE-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	1 000 000.00		1 053 428.00	0.12
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	1 500 000.00		1 483 444.20	0.17
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.05000% 22-15.10.26	1 000 000.00		980 392.68	0.11
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	1 000 000.00		956 939.81	0.11
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	3 000 000.00		3 021 287.19	0.35
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28	3 000 000.00		2 886 781.14	0.33
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 700 000.00		1 703 971.20	0.20
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 000 000.00		1 990 587.02	0.23
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	5 000 000.00		5 191 024.26	0.60
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.12000% 24-16.09.27	4 000 000.00		4 014 856.24	0.46
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26	3 000 000.00		2 981 343.69	0.35
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	3 000 000.00		3 009 174.60	0.35
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00		3 916 265.81	0.45
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	2 000 000.00		1 994 011.48	0.23
USD STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.75000% 25-18.03.30	1 500 000.00		1 540 314.07	0.18
USD STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.35000% 25-17.03.28	530 000.00		538 301.18	0.06
USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00		1 513 387.08	0.18
USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.87500% 25-22.05.30	610 000.00		635 771.31	0.07
TOTAL USD			93 234 286.54	10.79
Total Notes, fester Zins			93 234 286.54	10.79

Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICAN EXPRESS CO 5.645%/VAR 24-23.04.27	3 000 000.00		3 018 565.41	0.35
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	2 000 000.00		1 969 783.74	0.23
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28	4 000 000.00		3 926 907.44	0.45
USD BPCE SA-144A 6.612%/VAR 23-19.10.27	3 000 000.00		3 060 357.15	0.35
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	5 000 000.00		5 013 886.35	0.58
USD KBC GROUP NV-144A 5.796%/VAR 23-19.01.29	4 000 000.00		4 131 451.60	0.48
TOTAL USD			21 120 951.69	2.44
Total Notes, variabler Zins			21 120 951.69	2.44

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	1 852 000.00		1 868 568.05	0.22
TOTAL USD			1 868 568.05	0.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 868 568.05	0.22

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BPCE SA-REG-S 5.975%/VAR 23-18.01.27	7 900 000.00		7 914 990.02	0.92
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.935%/VAR 21-14.04.28	4 500 000.00		4 367 148.93	0.50
USD MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28	3 000 000.00		3 061 292.94	0.35
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 6.447%/VAR 23-12.01.27	5 699 000.00		5 710 722.05	0.66
TOTAL USD			21 054 153.94	2.43
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			21 054 153.94	2.43

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 1.37500% 25-03.09.27	2 500 000.00		3 121 302.69	0.36
TOTAL CHF			3 121 302.69	0.36

USD

USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 000 000.00		1 028 591.23	0.12
USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	1 500 000.00		1 498 080.00	0.17
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00		2 441 002.49	0.28
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.62500% 16-28.04.26	500 000.00		498 603.04	0.06
TOTAL USD			5 466 276.76	0.63
Total Anleihen, fester Zins			8 587 579.45	0.99

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 CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.230%/VAR 25-09.01.29	6 000 000.00	6 122 532.66	0.71
USD DANSKE BANK A/S-144A 4.613%/VAR 24-02.10.30	3 000 000.00	3 027 796.17	0.35
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29	2 000 000.00	2 042 395.58	0.23
TOTAL USD		11 192 724.41	1.29
Total Anleihen, variabler Zins		11 192 724.41	1.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		157 458 011.73	18.21

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	2 470 000.00	2 508 686.67	0.29
TOTAL USD		2 508 686.67	0.29
Total Notes, fester Zins		2 508 686.67	0.29

Anleihen, fester Zins

USD			
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 5.53800% 25-22.01.30	3 500 000.00	3 655 797.32	0.42
TOTAL USD		3 655 797.32	0.42
Total Anleihen, fester Zins		3 655 797.32	0.42
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		6 164 483.99	0.71

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 - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	800.00	8 166 552.00	0.94
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 450.00	17 073 793.50	1.98
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	936.00	12 773 554.56	1.48
TOTAL Luxemburg		38 013 900.06	4.40
Total Investment Fonds, open end		38 013 900.06	4.40
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		38 013 900.06	4.40
Total des Wertpapierbestandes		848 155 153.60	98.07

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	500.00	-243 895.30	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	750.00	87 891.48	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-600.00	-4 687.50	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-160 691.32	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-160 691.32	-0.02
Total Derivative Instrumente		-160 691.32	-0.02

Devisenterminkontrakte

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

USD	1 266 792.00	GBP	1 000 000.00	3.12.2025	-58 206.33	-0.01
USD	6 622 417.62	EUR	6 300 000.00	15.12.2025	-694 400.68	-0.08
USD	2 136 940.00	EUR	2 000 000.00	15.12.2025	-185 859.46	-0.02
USD	4 334 015.01	EUR	3 900 000.00	26.1.2026	-205 265.91	-0.02

Bezeichnung						Bewertung in USD	in % des
						NR Kursgewinn	
					Anzahl/	(-verlust) auf Futures/	vermögens
					Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
USD	14 829 480.00	GBP	11 500 000.00	24.3.2026		-407 099.99	-0.05
USD	3 736 641.04	CHF	3 000 000.00	19.3.2026		-44 555.96	-0.01
USD	1 866 823.04	EUR	1 600 000.00	1.12.2025		9 943.04	0.00
USD	25 384 806.60	EUR	21 815 000.00	1.12.2025		67 408.35	0.01
EUR	64 846 900.00	USD	75 458 446.72	1.12.2025		-200 376.92	-0.02
USD	7 342 945.69	CHF	5 850 000.00	1.12.2025		57 311.47	0.01
CHF	66 470 300.00	USD	83 433 812.44	1.12.2025		-651 198.33	-0.08
USD	2 503 493.77	GBP	1 900 000.00	1.12.2025		-14 006.23	0.00
CHF	469 100.00	USD	585 305.50	1.12.2025		-1 084.81	0.00
CHF	172 600.00	USD	215 170.89	1.12.2025		-213.55	0.00
EUR	588 086.00	AUD	1 045 000.00	1.12.2025		-2 807.79	0.00
USD	132 713.52	CHF	105 100.00	1.12.2025		1 821.19	0.00
EUR	1 490 000.00	USD	1 717 210.25	1.12.2025		12 009.25	0.00
USD	24 670 010.10	EUR	21 337 000.00	5.1.2026		-139 949.63	-0.02
EUR	21 336 914.00	USD	24 620 835.76	1.12.2025		141 719.78	0.02
EUR	64 846 900.00	USD	74 976 504.56	5.1.2026		425 331.59	0.05
USD	74 827 356.69	EUR	64 846 900.00	1.12.2025		-430 713.11	-0.05
USD	675 241.69	AUD	1 045 000.00	5.1.2026		-10 265.67	0.00
AUD	1 045 000.00	USD	675 025.38	1.12.2025		10 285.62	0.00
GBP	1 000 000.00	USD	1 313 352.90	3.12.2025		11 645.43	0.00
GBP	1 900 000.00	USD	2 495 369.75	1.12.2025		22 130.25	0.00
USD	3 808 766.62	GBP	2 900 000.00	5.1.2026		-33 765.56	-0.01
CHF	5 850 000.00	USD	7 223 872.12	1.12.2025		61 762.10	0.01
USD	82 743 466.10	CHF	67 006 900.00	1.12.2025		-707 433.71	-0.08
CHF	67 006 900.00	USD	83 091 916.24	5.1.2026		735 623.11	0.09
USD	7 254 293.36	CHF	5 850 000.00	5.1.2026		-64 223.17	-0.01
Total Devisenterminkontrakte						-2 294 435.63	-0.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						7 942 792.77	0.92
Andere Aktiva und Passiva						11 204 707.75	1.30
Total des Nettovermögens						864 847 527.17	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		587 921 536.16	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		23.64	22.35	21.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		23.64	22.35	21.28
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		68 135.2380	49 816.6720	103 702.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.78	160.60	152.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		169.78	160.60	153.15
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		155 122.5310	152 488.5370	174 635.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.72	132.10	125.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139.72	132.10	125.85
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		474 509.1670	508 207.3740	95 409.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.40	172.20	163.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.40	172.20	163.55
Klasse I-X-mdist²	LU2859748795			
Aktien im Umlauf		711 075.0000	1 435 252.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.76	98.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.76	98.75	-
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		5 816 083.8680	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		63 626.0670	28 288.7520	34 550.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.53	98.62	98.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.53	98.62	99.04
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2708692038			
Aktien im Umlauf		19 778.2680	5 856.6460	3 156.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.91	108.55	105.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.91	108.55	106.13
Klasse P-mdist	LU0849272793			
Aktien im Umlauf		627 936.2280	581 837.2440	347 898.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.71	76.80	77.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.71	76.80	77.96
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU2796509052			
Aktien im Umlauf		997 536.9820	916 037.6840	18 495.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 779	9 658	10 102
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 779	9 658	10 136
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		485 054.8120	471 298.7570	487 281.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		195.45	185.11	176.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		195.45	185.11	176.89
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		40 683.9320	60 430.9450	75 169.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.92	97.78	97.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.92	97.78	97.73

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0848113352		
Aktien im Umlauf		66 571.1490	66 711.9900	30 073.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.70	110.00	106.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.70	110.00	107.05
Klasse QL-acc		LU2700977403		
Aktien im Umlauf		180 838.2360	214 685.3380	194 357.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.93	115.31	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.93	115.31	109.89
Klasse (CHF hedged) QL-acc		LU2708691816		
Aktien im Umlauf		24 815.4080	32 069.7080	10 197.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.07	105.52	104.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.07	105.52	105.17
Klasse (EUR hedged) QL-acc		LU2708691907		
Aktien im Umlauf		25 703.0690	31 742.5100	23 216.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.71	109.84	106.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.71	109.84	106.56
Klasse U-X-acc		LU0396368242		
Aktien im Umlauf		886.0000	2 778.0000	2 980.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 120.17	11 442.27	10 830.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 120.17	11 442.27	10 867.67

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.8.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	78.57
Grossbritannien	5.05
Kanada	2.57
Frankreich	1.66
Luxemburg	1.61
Niederlande	1.56
Australien	1.55
Irland	1.51
Singapur	1.19
Spanien	1.09
Cayman-Inseln	0.51
Liberia	0.50
Multinational	0.36
Norwegen	0.35
Italien	0.25
Israel	0.23
TOTAL	98.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	27.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.95
Energie- & Wasserversorgung	9.80
Telekommunikation	6.51
Internet, Software & IT-Dienste	6.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.73
Anlagefonds	3.63
Gesundheits- & Sozialwesen	3.62
Verkehr & Transport	3.07
Erdöl	2.71
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.82
Computer & Netzwerkausrüster	1.42
Elektronik & Halbleiter	1.40
Chemie	1.38
Maschinen & Apparate	1.32
Immobilien	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	1.16
Detailhandel, Warenhäuser	1.09
Versicherungen	0.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.75
Biotechnologie	0.70
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.62
Tabak & alkoholische Getränke	0.62
Länder- & Zentralregierungen	0.62
Gastgewerbe & Freizeit	0.50
Fahrzeuge	0.42
Diverse Dienstleistungen	0.15
TOTAL	98.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	569 601 176.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 836 587.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	579 437 764.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 954 540.41
Andere liquide Mittel (Margins)	739 524.95
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	0.01
Forderungen aus Zeichnungen	144 792.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 974 632.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 832.27
TOTAL Aktiva	589 260 086.71
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-46 679.54
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-813 988.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-133 544.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-272 163.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 424.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 750.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-344 338.69
TOTAL Passiva	-1 338 550.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	587 921 536.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	164 466.28
Zinsen auf Wertpapiere	15 410 115.69
Dividenden	115 819.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	41 993.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	355 149.80
TOTAL Erträge	16 087 544.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 747 207.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-105 381.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-92 509.18
TOTAL Aufwendungen	-1 945 098.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 142 446.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 623 853.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	104 226.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	183 677.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 561 637.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	399 359.97
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-250 519.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 891 926.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 591 262.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-32 658.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-117 335.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 789 593.79
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 651 673.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 543 600.24

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	665 667 792.11
Zeichnungen	84 769 866.86
Rücknahmen	-185 979 310.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-101 209 443.45
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-5 080 412.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 142 446.58
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-250 519.94
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 651 673.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 543 600.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	587 921 536.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	473 963.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-446 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 963.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 816.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 686.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 368.0280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 135.2380
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 488.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 616.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 982.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 122.5310
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	508 207.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 655.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-173 353.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	474 509.1670
Klasse	I-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 435 252.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 276.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-751 453.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	711 075.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 929 980.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	616 992.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-730 889.5160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 816 083.8680
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 288.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 325.0070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 987.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 626.0670

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 856.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 921.6220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 778.2680
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	581 837.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 634.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 535.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	627 936.2280
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	916 037.6840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 403.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 904.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	997 536.9820
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	471 298.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 985.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 229.4270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	485 054.8120
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 430.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 747.0130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 683.9320
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 711.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 991.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 132.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 571.1490
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	214 685.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 594.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 441.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	180 838.2360
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 069.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 834.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 815.4080
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 742.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 039.4410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 703.0690
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 778.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	253.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 145.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	886.0000

Monatliche Ausschüttung¹

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
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
(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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	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'	2 000 000.00	2 075 620.00	0.35
TOTAL Vereinigte Staaten		2 075 620.00	0.35
Total Aktien		2 075 620.00	0.35
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	1 400 000.00	1 266 700.08	0.22
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	3 350 000.00	3 339 298.09	0.57
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	2 600 000.00	2 581 072.31	0.44
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	2 050 000.00	1 898 987.26	0.32
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	1 000 000.00	1 011 934.49	0.17
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 5.00000% 25-15.11.35	1 050 000.00	1 043 665.19	0.18
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	2 150 000.00	2 265 261.52	0.39
USD ALPHABET INC 5.25000% 25-15.05.55	850 000.00	844 467.40	0.14
USD ALPHABET INC 5.30000% 25-15.05.65	1 850 000.00	1 819 014.11	0.31
USD AMAZON.COM INC 2.87500% 21-12.05.41	800 000.00	618 187.80	0.10
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	1 600 000.00	1 658 275.79	0.28
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	1 200 000.00	1 202 251.37	0.20
USD AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	2 000 000.00	1 948 289.20	0.33
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.45000% 19-23.01.39	3 500 000.00	3 668 524.02	0.62
USD AON NORTH AMERICA INC 5.45000% 24-01.03.34	1 000 000.00	1 045 795.37	0.18
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.55000% 24-15.02.55	600 000.00	583 975.87	0.10
USD AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	1 750 000.00	1 204 012.39	0.20
USD AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	2 150 000.00	1 811 050.93	0.31
USD AT&T INC 5.55000% 25-01.11.45	2 000 000.00	1 965 010.96	0.33
USD AT&T INC 5.70000% 25-01.11.54	2 500 000.00	2 453 929.85	0.42
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	2 150 000.00	2 206 738.07	0.38
USD BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.40000% 18-15.07.44	1 000 000.00	808 282.42	0.14
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.37500% 23-21.11.30	1 400 000.00	1 497 276.53	0.25
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	3 400 000.00	3 681 565.83	0.63
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	2 150 000.00	2 101 354.60	0.36
USD BOEING CO/THE 6.85800% 24-01.05.54	800 000.00	911 415.65	0.15
USD BOEING CO/THE 7.00800% 24-01.05.64	1 000 000.00	1 145 111.68	0.19
USD BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	3 150 000.00	3 157 405.49	0.54
USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	600 000.00	626 079.79	0.11
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	800 000.00	875 617.33	0.15
USD CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	1 600 000.00	1 487 996.59	0.25
USD CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45	1 000 000.00	958 128.18	0.16
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	2 450 000.00	2 532 905.55	0.43
USD CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	1 200 000.00	1 240 449.60	0.21
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	3 150 000.00	2 936 590.65	0.50
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 350 000.00	3 881 091.75	0.66
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 100 000.00	1 110 458.80	0.19
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	5 000 000.00	5 273 183.45	0.90
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	975 000.00	955 524.90	0.16
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 100 000.00	1 109 360.13	0.19
USD COCA-COLA CO/THE 5.30000% 24-13.05.54	1 100 000.00	1 099 773.37	0.19
USD COMCAST CORP 6.05000% 25-15.05.55	2 250 000.00	2 277 481.25	0.39
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.25000% 09-01.10.39	1 250 000.00	1 369 614.58	0.23
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	2 600 000.00	2 738 917.82	0.47
USD CVS HEALTH CORP 6.20000% 25-15.09.55	2 500 000.00	2 590 195.75	0.44
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	1 100 000.00	1 067 566.91	0.18
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	700 000.00	716 531.56	0.12
USD DELTA AIR LINES INC 5.25000% 25-10.07.30	3 100 000.00	3 182 606.85	0.54
USD DOW CHEMICAL CO/THE 4.80000% 25-15.01.31	1 600 000.00	1 595 942.59	0.27
USD DOW CHEMICAL CO/THE 5.65000% 25-15.03.36	1 600 000.00	1 606 884.33	0.27
USD DTE ENERGY CO 5.85000% 24-01.06.34	2 750 000.00	2 944 141.37	0.50
USD EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	2 075 000.00	2 168 913.42	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ELI LILLY & CO 5.20000% 24-14.08.64	2 350 000.00	2 271 106.72	0.39	
USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	2 100 000.00	2 150 273.06	0.37	
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	1 000 000.00	997 356.51	0.17	
USD EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34	2 800 000.00	2 894 314.45	0.49	
USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 550 000.00	1 549 444.27	0.26	
USD FISERV INC 5.25000% 25-11.08.35	2 000 000.00	2 006 629.21	0.34	
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	1 800 000.00	1 781 690.58	0.30	
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	2 000 000.00	2 093 939.74	0.36	
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	2 000 000.00	2 024 019.44	0.34	
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	600 000.00	611 635.67	0.10	
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.73000% 25-05.09.30	1 800 000.00	1 831 880.09	0.31	
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 375 000.00	2 499 874.24	0.43	
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 100 000.00	821 309.96	0.14	
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32	3 450 000.00	3 509 458.61	0.60	
USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	2 450 000.00	2 257 946.09	0.38	
USD HCA INC 5.95000% 24-15.09.54	2 200 000.00	2 214 741.40	0.38	
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	1 500 000.00	1 403 906.18	0.24	
USD HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40	1 600 000.00	1 324 330.24	0.23	
USD IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 5.30000% 24-05.02.54	4 850 000.00	4 621 975.45	0.79	
USD INTEL CORP 5.60000% 24-21.02.54	2 000 000.00	1 906 706.86	0.32	
USD JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	1 200 000.00	1 226 946.08	0.21	
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	1 150 000.00	1 199 780.03	0.20	
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	2 150 000.00	2 301 712.96	0.39	
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 100 000.00	865 807.26	0.15	
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	3 850 000.00	4 070 772.32	0.69	
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP 5.50000% 25-01.08.30	2 450 000.00	2 504 953.50	0.43	
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 150 000.00	1 674 495.40	0.28	
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	1 200 000.00	1 221 533.51	0.21	
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.40000% 24-15.03.55	1 850 000.00	1 812 075.02	0.31	
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	550 000.00	558 174.28	0.09	
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.45000% 25-15.07.35	550 000.00	568 380.17	0.10	
USD MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	1 700 000.00	1 745 222.24	0.30	
USD MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63	1 100 000.00	1 039 656.13	0.18	
USD MERCK & CO INC 5.70000% 25-15.09.55	1 000 000.00	1 036 058.13	0.18	
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	2 000 000.00	2 021 676.34	0.34	
USD META PLATFORMS INC 5.40000% 24-15.08.54	3 850 000.00	3 734 083.43	0.64	
USD META PLATFORMS INC 5.62500% 25-15.11.55	2 000 000.00	1 994 933.30	0.34	
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	1 535 000.00	1 533 643.06	0.26	
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	1 850 000.00	1 917 050.79	0.33	
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 100 000.00	1 137 210.98	0.19	
USD NVIDIA CORP 3.70000% 20-01.04.60	700 000.00	533 406.27	0.09	
USD ONEOK INC 5.45000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 382 290.86	0.24	
USD ONEOK INC 5.65000% 24-01.09.34	2 350 000.00	2 432 500.16	0.41	
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	1 800 000.00	1 902 569.36	0.32	
USD ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	1 450 000.00	1 062 073.97	0.18	
USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	950 000.00	899 946.27	0.15	
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	1 200 000.00	1 179 725.08	0.20	
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	750 000.00	734 917.65	0.12	
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	2 050 000.00	1 751 100.45	0.30	
USD ORACLE CORP 5.95000% 25-26.09.55	3 000 000.00	2 811 108.03	0.48	
USD ORACLE CORP 6.12500% 25-03.08.65	1 350 000.00	1 259 373.58	0.21	
USD PAYPAL HOLDINGS INC 5.10000% 25-01.04.35	850 000.00	869 729.46	0.15	
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	950 000.00	920 785.66	0.16	
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	1 550 000.00	1 470 887.71	0.25	
USD PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	1 550 000.00	1 523 359.61	0.26	
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP/PAA FIN 5.70000% 24-15.09.34	1 000 000.00	1 036 920.53	0.18	
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	1 000 000.00	1 048 811.12	0.18	
USD PROSUS NV-144A 4.98700% 22-19.01.52	4 000 000.00	3 235 100.01	0.55	
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 150 000.00	1 613 630.17	0.27	
USD REALTY INCOME CORP 5.37500% 24-01.09.54	1 000 000.00	981 551.23	0.17	
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	600 000.00	606 536.38	0.10	
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.62500% 17-15.12.27	1 500 000.00	1 497 320.10	0.25	
USD SYENSQ FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	2 100 000.00	2 181 408.58	0.37	
USD SYNOPSIS INC 5.15000% 25-01.04.35	1 650 000.00	1 686 750.00	0.29	
USD SYNOPSIS INC 5.70000% 25-01.04.55	1 400 000.00	1 403 405.54	0.24	
USD T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	1 000 000.00	682 136.86	0.12	
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 25-15.11.35	1 500 000.00	1 508 041.23	0.26	
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	600 000.00	623 064.00	0.11	
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	1 363 000.00	1 361 296.25	0.23	
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.48800% 24-05.04.54	1 000 000.00	987 002.00	0.17	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBER TECHNOLOGIES INC 5.35000% 24-15.09.54	2 150 000.00		2 081 286.65	0.35
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 230 000.00		1 223 777.08	0.21
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 5.95000% 25-14.05.55	1 950 000.00		2 052 431.83	0.35
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 056 000.00		890 838.73	0.15
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.25000% 18-15.06.48	1 850 000.00		1 543 096.42	0.26
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	1 350 000.00		1 382 002.94	0.23
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.37500% 24-15.04.54	1 150 000.00		1 110 911.29	0.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 25-02.04.35	4 800 000.00		4 921 481.09	0.84
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	2 000 000.00		2 018 595.22	0.34
USD VICI PROPERTIES LP 5.62500% 25-01.04.35	1 850 000.00		1 893 501.38	0.32
USD VODAFONE GROUP PLC 5.75000% 24-28.06.54	2 125 000.00		2 095 738.71	0.36
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	581 000.00		530 888.75	0.09
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	2 150 000.00		2 282 031.65	0.39
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	450 000.00		456 720.18	0.08
TOTAL USD			236 691 564.53	40.26
Total Notes, fester Zins			236 691 564.53	40.26

Notes, variabler Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	1 350 000.00		1 427 386.35	0.24
USD ALLY FINANCIAL INC 6.184%/VAR 24-26.07.35	1 500 000.00		1 554 140.12	0.26
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	1 400 000.00		1 447 793.52	0.25
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	1 800 000.00		1 811 276.15	0.31
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	2 600 000.00		2 359 157.97	0.40
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 3.846%/VAR 22-08.03.37	1 100 000.00		1 040 113.43	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	950 000.00		974 261.29	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	1 850 000.00		1 933 891.58	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	3 450 000.00		3 718 882.96	0.63
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	2 550 000.00		2 680 209.96	0.46
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	2 800 000.00		2 910 357.24	0.51
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 000 000.00		1 011 149.10	0.17
USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	700 000.00		757 120.70	0.13
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 900 000.00		1 901 432.60	0.32
USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	1 900 000.00		1 970 065.56	0.34
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	2 050 000.00		2 178 967.55	0.37
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	750 000.00		761 500.35	0.13
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.580%/VAR 25-08.09.31	1 000 000.00		1 008 875.80	0.17
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	1 000 000.00		1 026 960.83	0.17
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	1 000 000.00		1 052 771.39	0.18
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	1 850 000.00		2 010 545.17	0.34
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	3 600 000.00		3 776 139.32	0.64
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.197%/VAR 25-11.09.36	1 600 000.00		1 597 177.29	0.27
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	3 950 000.00		3 664 445.02	0.62
USD CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29	1 000 000.00		1 014 136.45	0.17
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	5 050 000.00		5 195 016.05	0.88
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 800 000.00		1 972 186.40	0.34
USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	1 200 000.00		1 235 469.58	0.21
USD CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	1 400 000.00		1 413 727.28	0.24
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	2 350 000.00		2 470 707.75	0.42
USD DOMINION ENERGY INC-SUB 6.000%/VAR 25-15.02.56	1 050 000.00		1 062 369.67	0.18
USD EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	3 000 000.00		3 137 288.91	0.53
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	1 400 000.00		1 488 438.80	0.25
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	2 350 000.00		2 461 170.75	0.42
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	350 000.00		375 878.03	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	1 700 000.00		1 732 543.30	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP 4.411%/VAR 18-23.04.39	1 650 000.00		1 547 234.75	0.26
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	3 600 000.00		3 206 715.55	0.55
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017%/3M LIBOR+137.3BP 17-31.10.38	600 000.00		545 213.93	0.09
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	4 100 000.00		3 840 447.49	0.65
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	1 300 000.00		1 286 787.03	0.22
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	1 250 000.00		1 270 110.66	0.22
USD JP MORGAN CHASE & CO 3.964%/VAR 17-15.11.48	1 100 000.00		906 475.73	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 000 000.00		2 022 204.76	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	8 150 000.00		7 378 454.57	1.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	1 400 000.00		1 437 471.07	0.24
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	2 800 000.00		3 014 419.27	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	2 400 000.00		2 510 971.20	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	1 500 000.00		1 586 362.83	0.27
USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	2 450 000.00		2 521 743.57	0.43
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	1 850 000.00		1 920 615.54	0.33
USD MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 250 000.00		2 388 571.88	0.41
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 750 000.00		3 940 913.52	0.67
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	3 000 000.00		2 954 760.30	0.50
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.500%/VAR 25-24.11.85	2 650 000.00		2 639 678.78	0.45
USD WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	1 850 000.00		1 945 318.81	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 650 000.00		1 495 159.93	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	2 100 000.00		1 900 008.51	0.32
TOTAL USD			120 393 193.90	20.48
Total Notes, variabler Zins			120 393 193.90	20.48

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 422 000.00		1 437 070.35	0.23
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	500 000.00		608 588.19	0.10
TOTAL USD			2 045 658.54	0.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins			2 045 658.54	0.33

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	2 800 000.00		2 616 518.55	0.45
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	1 850 000.00		1 803 830.92	0.31
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	2 450 000.00		2 586 120.43	0.44
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	5 000 000.00		5 131 645.70	0.87
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	600 000.00		639 882.15	0.11
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	3 500 000.00		3 336 615.27	0.57
USD WELLS FARGO & CO 4.611%/VAR 22-25.04.53	1 600 000.00		1 410 252.80	0.24
TOTAL USD			17 524 865.82	2.99
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			17 524 865.82	2.99

Anleihen, fester Zins

USD				
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 140 000.00		858 504.89	0.15
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 340 000.00		1 188 197.50	0.20
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	815 000.00		891 375.50	0.15
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 810 000.00		1 509 064.62	0.26
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	2 250 000.00		2 268 292.25	0.39
USD EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32	1 100 000.00		1 321 310.77	0.22
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65	1 850 000.00		1 939 668.81	0.33
USD OTIS WORLDWIDE CORP 5.13100% 25-04.09.35	1 100 000.00		1 124 040.16	0.19
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 800 000.00		1 953 698.89	0.33
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	2 150 000.00		2 292 372.10	0.39
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 24-15.05.29	2 350 000.00		2 429 902.21	0.41
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	880 000.00		708 074.00	0.12
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.35000% 23-01.04.53	3 050 000.00		2 933 191.04	0.50
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	2 800 000.00		1 980 315.90	0.34
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	450 000.00		458 892.71	0.08
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.53	1 150 000.00		1 089 214.83	0.18
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30	1 600 000.00		1 506 251.39	0.26
USD TELEFONICA EMISIONES SA 7.04500% 06-20.06.36	1 600 000.00		1 803 193.82	0.31
TOTAL USD			28 255 561.39	4.81
Total Anleihen, fester Zins			28 255 561.39	4.81

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	1 400 000.00		1 500 378.17	0.26
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	2 200 000.00		2 280 099.38	0.39
USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	800 000.00		815 488.52	0.14
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 150 000.00		2 143 123.66	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 600 000.00	2 730 486.20	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	1 150 000.00	1 152 370.53	0.20
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	3 000 000.00	3 086 901.18	0.52
USD METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	1 950 000.00	2 059 845.45	0.35
USD VALE OVERSEAS LTD-144A-SUB 6.000%/VAR 25-25.02.56	3 000 000.00	2 983 500.00	0.51
TOTAL USD		18 752 193.09	3.19
Total Anleihen, variabler Zins		18 752 193.09	3.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		425 738 657.27	72.41

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'	1 950 000.00	2 018 269.50	0.34
USD BK OF AMERICA CORP 6.25%-FRN SNR MTN PERP USD	1 600 000.00	1 612 752.00	0.28
TOTAL Vereinigte Staaten		3 631 021.50	0.62
Total Aktien		3 631 021.50	0.62

Notes, fester Zins

USD

USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54	500 000.00	462 898.91	0.08
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	12 600 000.00	2 103 681.29	0.36
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	250 000.00	254 948.08	0.04
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	2 275 000.00	2 330 897.80	0.40
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	500 000.00	507 683.91	0.09
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	1 000 000.00	1 032 372.20	0.17
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	1 250 000.00	1 317 223.80	0.22
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	750 000.00	763 586.58	0.13
USD BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	1 450 000.00	1 457 356.24	0.25
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 250 000.00	3 245 416.20	0.55
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	1 150 000.00	1 117 197.06	0.19
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 150 000.00	2 171 007.84	0.37
USD COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	2 300 000.00	1 391 588.57	0.24
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	350 000.00	351 310.93	0.06
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	900 000.00	880 282.62	0.15
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52	1 000 000.00	1 233 296.27	0.21
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	1 000 000.00	1 044 963.62	0.18
USD ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54	1 450 000.00	1 457 342.14	0.25
USD EQT CORP 7.50000% 25-01.06.30	2 500 000.00	2 759 773.95	0.47
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	4 050 000.00	4 065 726.15	0.69
USD GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	750 000.00	748 089.97	0.13
USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54	2 150 000.00	2 109 027.15	0.36
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	750 000.00	746 250.92	0.13
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	2 210 000.00	2 226 978.74	0.38
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	1 500 000.00	1 511 468.40	0.26
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 500 000.00	1 529 718.84	0.26
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	2 100 000.00	2 192 904.09	0.37
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	1 100 000.00	1 130 846.54	0.19
USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	1 700 000.00	1 790 827.60	0.30
USD LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	2 250 000.00	2 243 364.79	0.38
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	1 225 000.00	1 287 685.68	0.22
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	1 225 000.00	1 313 542.97	0.22
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	1 500 000.00	1 567 412.61	0.27
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	1 750 000.00	1 773 083.60	0.30
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26	1 150 000.00	1 162 941.78	0.20
USD REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	3 000 000.00	3 235 067.67	0.55
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	1 000 000.00	1 006 519.93	0.17
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	2 300 000.00	2 350 739.31	0.40
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	2 150 000.00	2 268 558.69	0.39
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 5.80000% 25-28.05.55	500 000.00	531 901.82	0.09
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 400 000.00	1 395 808.03	0.24
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	2 400 000.00	2 490 744.00	0.42
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	4 700 000.00	4 796 091.50	0.82
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	4 200 000.00	4 194 704.64	0.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	1 400 000.00	1 467 800.59	0.25
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	1 500 000.00	1 589 543.12	0.27
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	3 500 000.00	3 480 635.38	0.59
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 850 000.00	1 835 117.01	0.31
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	4 100 000.00	4 104 956.90	0.70
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	3 500 000.00	3 394 973.75	0.58
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	1 200 000.00	1 209 857.41	0.20
TOTAL USD		92 635 717.59	15.76
Total Notes, fester Zins		92 635 717.59	15.76

Notes, variabler Zins

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 500 000.00	1 351 370.35	0.23
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	1 200 000.00	1 239 072.00	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	2 000 000.00	2 211 298.18	0.38
TOTAL USD		4 801 740.53	0.82
Total Notes, variabler Zins		4 801 740.53	0.82

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.85000% 24-17.01.29	2 100 000.00	2 145 397.22	0.36
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	1 500 000.00	1 464 480.45	0.25
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 350 000.00	1 401 752.32	0.24
USD NBN CO LTD-144A 6.00000% 23-06.10.33	2 650 000.00	2 893 134.58	0.49
TOTAL USD		7 904 764.57	1.34
Total Medium-Term Notes, fester Zins		7 904 764.57	1.34

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 500 000.00	1 449 994.00	0.25
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	3 750 000.00	4 022 192.55	0.68
TOTAL USD		5 472 186.55	0.93
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 472 186.55	0.93

Anleihen, fester Zins

USD			
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.32	700 000.00	735 947.85	0.12
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	3 090 000.00	3 097 774.35	0.53
USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54	2 650 000.00	2 751 633.99	0.47
TOTAL USD		6 585 356.19	1.12
Total Anleihen, fester Zins		6 585 356.19	1.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		121 030 786.93	20.59

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 4.95000% 25-15.11.30	950 000.00	956 188.31	0.16
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 600 000.00	1 603 773.62	0.27
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	1 250 000.00	1 274 600.29	0.22
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	900 000.00	945 084.83	0.16
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	600 000.00	599 715.82	0.10
USD GOLUB CAPITAL PRIVATE CREDIT FUND-144A 5.45000% 25-15.08.28	2 050 000.00	2 062 754.57	0.35
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 250 000.00	1 293 271.54	0.22
USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 960 000.00	1 997 911.08	0.34
USD ROCKET COS INC-144A 6.12500% 25-01.08.30	1 800 000.00	1 868 511.60	0.32
TOTAL USD		12 601 811.66	2.14
Total Notes, fester Zins		12 601 811.66	2.14

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 SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	3 200 000.00	3 263 166.49	0.56
TOTAL USD		3 263 166.49	0.56
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 263 166.49	0.56

Anleihen, fester Zins

USD			
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	3 500 000.00	3 696 468.26	0.63
TOTAL USD		3 696 468.26	0.63
Total Anleihen, fester Zins		3 696 468.26	0.63
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		19 561 446.41	3.33

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	3 700 000.00	3 629 621.08	0.62
TOTAL USD		3 629 621.08	0.62
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 629 621.08	0.62
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 629 621.08	0.62

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	90.00	1 082 995.20	0.18
USD UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	685.00	8 394 257.15	1.43
TOTAL Luxemburg		9 477 252.35	1.61
Total Investment Fonds, open end		9 477 252.35	1.61
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		9 477 252.35	1.61
Total des Wertpapierbestandes		579 437 764.04	98.56

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	147.00	-9 187.35	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	142.00	-67 671.88	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-250.00	35 156.25	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	91.00	-4 976.56	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-46 679.54	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-46 679.54	-0.01
Total Derivative Instrumente		-46 679.54	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
JPY	9 599 412 300.00	USD	62 403 770.74	13.1.2026	-611 659.02	-0.11
EUR	12 280 300.00	USD	14 292 315.40	13.1.2026	-7 805.53	0.00
CHF	13 129 800.00	USD	16 639 862.52	13.1.2026	-201 371.92	-0.03
USD	186 565.61	CHF	148 200.00	13.1.2026	1 019.42	0.00
USD	709 661.32	JPY	109 716 600.00	13.1.2026	3 407.63	0.00
EUR	253 700.00	USD	292 683.80	13.1.2026	2 421.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-813 988.04	-0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 694 065.36	0.46
Andere Aktiva und Passiva					6 650 374.34	1.13
Total des Nettovermögens					587 921 536.16	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		603 471 711.18	586 452 812.32	500 938 992.11
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		115 304.2680	124 367.2680	166 728.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		419.84	402.03	369.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		419.84	404.12	368.12
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		36 345.2700	40 027.0130	19 979.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		205.99	197.35	181.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		205.99	198.38	180.89
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		73 340.1470	98 404.6450	170 249.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		225.03	214.99	196.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		225.03	216.11	195.97
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		30 787.6740	30 721.2470	149 388.8020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		227.19	216.99	198.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		227.19	218.12	197.64
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		273 560.1780	275 837.9120	266 001.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.13	115.35	110.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.13	115.95	109.62
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		87 604.8510	82 133.8510	74 159.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.15	127.70	118.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.15	128.36	118.39
Klasse I-X-mdist²	LU2859749256			
Aktien im Umlauf		873 887.0000	1 138 938.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.04	102.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.04	102.67	-
Klasse K-X-acc	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.53	132.33	121.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.53	133.02	120.60
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		81 081.5630	82 605.0100	84 568.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.74	75.03	73.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.74	75.42	73.53
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		154 449.6060	154 747.2450	167 700.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		381.10	366.36	339.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		381.10	368.27	338.08
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		65 380.9240	73 034.7740	87 388.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.70	137.33	132.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.70	138.04	132.28

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-mdist LU0459103858				
Aktien im Umlauf		472 264.3300	564 253.9400	658 096.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.32	74.42	72.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.32	74.81	72.57
Klasse Q-6%-mdist LU1240777455				
Aktien im Umlauf		12 725.6380	12 725.6380	14 252.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.83	90.73	88.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.83	91.20	88.43
Klasse Q-acc LU0396369646				
Aktien im Umlauf		44 183.5610	47 396.4100	48 347.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.04	157.27	144.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.04	158.09	144.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Aktien im Umlauf		55 904.3450	59 664.3400	74 998.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.60	120.20	115.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		122.60	120.83	115.16
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		3 699.3430	6 498.9880	7 090.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.54	131.51	123.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135.54	132.19	122.91
Klasse Q-mdist LU1240777539				
Aktien im Umlauf		98 819.6200	69 754.3540	63 541.9520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.36	89.05	86.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.36	89.51	86.36
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		3 669.1050	3 964.1320	5 205.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		26 468.29	25 279.92	23 120.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		26 468.29	25 411.38	23 028.27
Klasse (AUD hedged) U-X-acc LU2661945795				
Aktien im Umlauf		2 682.7410	2 164.7700	2 422.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		12 390.79	11 875.29	10 925.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		12 390.79	11 937.04	10 882.01
Klasse U-X-dist³ LU0396370909				
Aktien im Umlauf		7 364.0000	3 483.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 683.94	10 392.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 683.94	10 446.96	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734875				
Aktien im Umlauf		4 018.0000	3 617.0000	4 327.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 096.41	9 006.72	8 827.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 096.41	9 053.55	8 792.27

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.8.2024

³ Erste NAV 28.10.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	74.53
Kanada	4.22
Multinational	3.00
Grossbritannien	2.95
Luxemburg	2.87
Jersey	1.34
Frankreich	0.99
Irland	0.88
Niederlande	0.87
Italien	0.56
Japan	0.48
Liberia	0.42
Österreich	0.33
Cayman-Inseln	0.26
Spanien	0.25
Bermuda	0.25
Singapur	0.24
Isle of Man	0.21
Deutschland	0.19
Finnland	0.09
TOTAL	94.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	38.17
Erdöl	5.28
Diverse Dienstleistungen	5.01
Telekommunikation	4.30
Verkehr & Transport	3.47
Internet, Software & IT-Dienste	3.36
Maschinen & Apparate	3.15
Gastgewerbe & Freizeit	2.99
Baugewerbe & Baumaterial	2.65
Energie- & Wasserversorgung	2.57
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.19
Detailhandel, Warenhäuser	2.15
Bergbau, Kohle & Stahl	2.12
Immobilien	1.81
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.63
Elektrische Geräte & Komponenten	1.55
Banken & Kreditinstitute	1.27
Nichteisenmetalle	1.25
Fahrzeuge	1.17
Chemie	0.93
Gesundheits- & Sozialwesen	0.85
Computer & Netzwerkausrüster	0.84
Verpackungsindustrie	0.83
Anlagefonds	0.82
Diverse Konsumgüter	0.76
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.73
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.55
Elektronik & Halbleiter	0.51
Gummi & Reifen	0.49
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Digitale Datendienste und Informationen Technologien	0.31
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.30
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.21
Umwelt & Recycling	0.06
Diverse Handelsfirmen	0.05
TOTAL	94.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	562 167 946.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 678 606.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	572 846 552.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 302 122.47
Andere liquide Mittel (Margins)	196 471.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	477 080.12
Forderungen aus Zeichnungen	2 375.12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 560 494.74
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	84 653.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	136 562.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 273 623.76
TOTAL Aktiva	604 879 936.51
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-670 605.98
Kontokorrentkredit	-60 659.41
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-94.04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-473 316.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 962.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 083.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 994.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 508.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-199 587.14
TOTAL Passiva	-1 408 225.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	603 471 711.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	335 812.62
Zinsen auf Wertpapiere	19 085 742.12
Dividenden	94 637.59
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 028 520.09
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	96 065.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	393 316.26
TOTAL Erträge	21 034 093.68
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-84 276.95
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-987 686.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 723.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 448.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 744.05
TOTAL Aufwendungen	-1 222 879.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 811 213.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 534 211.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	316 138.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	554 077.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 862 678.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 326 096.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-708 540.91
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 884 662.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 695 876.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 416 101.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-103 422.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-15 953.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 544 341.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 133 080.88
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	619 303.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 315 179.86

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	586 452 812.32
Zeichnungen	84 129 356.07
Rücknahmen	-87 532 286.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 402 930.39
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-6 893 350.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 811 213.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 884 662.58
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	619 303.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 315 179.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	603 471 711.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 367.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	469.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 532.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 304.2680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 027.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	483.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 165.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 345.2700
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 404.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 811.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 876.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 340.1470
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 721.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66.4270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 787.6740
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	275 837.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 283.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	273 560.1780
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 133.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 761.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 290.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 604.8510
Klasse	I-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 138 938.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 001.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-385 052.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	873 887.0000

Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 605.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 563.9500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 081.5630
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 747.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 961.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 259.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 449.6060
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 034.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	439.2030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 093.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 380.9240
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	564 253.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 683.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 672.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	472 264.3300
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 725.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 725.6380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 396.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 526.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 183.5610
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 664.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	984.6250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 744.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 904.3450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 498.9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 805.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 699.3430
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 754.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 108.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 043.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 819.6200

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 964.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	270.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-565.0270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 669.1050
Klasse	(AUD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 164.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	529.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 682.7410
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 483.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 705.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-824.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 364.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 617.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	401.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 018.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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 Ausschüttung¹

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
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-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
Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4560
Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4591

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
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-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
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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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	3 762 061.25	0.62
TOTAL Vereinigte Staaten		3 762 061.25	0.62
Total Aktien		3 762 061.25	0.62
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	1 710 000.00	1 875 390.77	0.31
EUR FRONERI LUX FINCO SARL-REG-S 4.75000% 25-01.08.32	1 470 000.00	1 718 069.12	0.29
EUR HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	200 000.00	122 351.21	0.02
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	450 000.00	494 546.96	0.08
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29	1 675 295.00	1 974 434.68	0.33
EUR TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	950 000.00	1 027 215.98	0.17
TOTAL EUR		7 212 008.72	1.20
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 975 000.00	3 913 264.00	0.65
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	1 900 000.00	2 575 830.22	0.43
TOTAL GBP		6 489 094.22	1.08
USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	3 040 000.00	2 032 148.80	0.34
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	1 390 000.00	1 422 965.32	0.24
USD BALL CORP 5.50000% 25-15.09.33	1 551 000.00	1 580 205.33	0.26
USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35	865 000.00	865 852.02	0.14
USD BOEING CO/THE 6.52800% 24-01.05.34	2 670 000.00	2 968 982.54	0.49
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	345 000.00	346 020.51	0.06
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	550 857.42	0.09
USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	825 000.00	825 379.50	0.14
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32	1 350 000.00	1 392 568.20	0.23
USD HB FULLER CO 4.00000% 17-15.02.27	1 278 000.00	1 268 526.31	0.21
USD HERENS HOLDCO SARL-144A 4.75000% 21-15.05.28	1 835 000.00	1 596 414.22	0.26
USD HILLENBRAND INC 3.75000% 21-01.03.31	1 830 000.00	1 830 786.90	0.30
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	791 000.00	790 242.86	0.13
USD MOTION BONDCO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	3 289 000.00	3 157 118.67	0.52
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28	589 000.00	616 973.97	0.10
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 497 000.00	1 519 952.00	0.25
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29	1 150 000.00	1 277 870.21	0.21
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	440 000.00	447 796.07	0.07
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32	490 000.00	500 002.86	0.08
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 21-01.09.31	1 699 000.00	1 549 150.58	0.26
USD SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 5.37500% 18-15.04.27	1 013 000.00	1 004 736.25	0.17
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38	1 829 000.00	2 024 423.16	0.34
USD TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	1 397 000.00	1 319 507.71	0.22
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 355 000.00	2 343 085.40	0.39
USD VIASAT INC-144A 7.50000% 23-30.05.31	1 555 000.00	1 474 239.31	0.24
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 690 000.00	1 653 278.83	0.27
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 4.25000% 20-31.01.31	2 210 000.00	2 019 555.02	0.34
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00	983 431.51	0.16
TOTAL USD		39 362 071.48	6.51
Total Notes, fester Zins		53 063 174.42	8.79
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 600 000.00	1 980 984.57	0.33
TOTAL EUR		1 980 984.57	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD EDISON INTERNATIONAL-SUB 7.875%/VAR 23-15.06.54	950 000.00	988 059.85	0.16
USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	2 735 000.00	2 716 109.63	0.45
TOTAL USD		3 704 169.48	0.61
Total Notes, variabler Zins		5 685 154.05	0.94

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 275 000.00	1 520 028.14	0.25
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	300 000.00	330 373.26	0.05
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	200 000.00	217 713.12	0.04
EUR CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FI-REG-S 4.75000% 25-15.06.31	1 250 000.00	1 477 462.68	0.24
EUR ENTAIN PLC-REG-S 4.87500% 25-30.11.31	1 100 000.00	1 281 041.59	0.21
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	300 000.00	319 120.70	0.05
EUR FEDRIGONI SPA-REG-S 6.12500% 24-15.06.31	350 000.00	394 442.61	0.06
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	250 000.00	294 335.64	0.05
EUR INPOST SA-REG-S 4.00000% 25-01.04.31	250 000.00	290 842.54	0.05
EUR LORCA TELECOM BOND CO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	200 000.00	232 437.06	0.04
EUR LUNA 1,5 SARL-REG-S (PIK) 10.50000% 25-01.07.32	400 000.00	479 448.74	0.08
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 25-15.10.30	150 000.00	174 087.11	0.03
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	450 000.00	531 704.78	0.09
EUR NOBEL BIDCO BV-REG-S 3.12500% 21-15.06.28	425 000.00	482 629.71	0.08
EUR PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC-REG-S 5.75000% 21-15.09.26	1 025 000.00	1 185 065.19	0.20
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	400 000.00	457 163.01	0.08
EUR SHIFT4 PAY LC/SHI PAY FIN SUB INC-REG-S 5.50000% 25-15.05.33	1 500 000.00	1 801 378.55	0.30
EUR SUMMER BC HOLD CO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	1 420 000.00	1 495 199.31	0.25
EUR TEAMSYSYSTEM SPA-REG-S 5.00000% 25-01.07.31	400 000.00	466 855.79	0.08
EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 4.62500% 25-15.07.32	1 000 000.00	1 168 458.22	0.19
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	400 000.00	147 616.11	0.02
EUR VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIAR-REG-S 4.87500% 25-15.04.31	1 100 000.00	1 271 748.79	0.21
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 5.25000% 25-15.01.33	100 000.00	115 213.53	0.02
TOTAL EUR		16 134 366.18	2.67

GBP

GBP ALLIED UNIVERSAL HOLD CO/FIN/ATLAS-REG-S 4.87500% 21-01.06.28	200 000.00	257 466.23	0.04
GBP BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 7.37500% 25-31.08.32	500 000.00	680 358.95	0.11
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	650 000.00	873 649.33	0.15
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 000 000.00	1 393 842.89	0.23
TOTAL GBP		3 205 317.40	0.53

USD

USD MAXAM PRILL SARL-144A 7.75000% 25-15.07.30	2 140 000.00	2 179 585.72	0.36
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	1 700 000.00	1 544 608.44	0.26
TOTAL USD		3 724 194.16	0.62
Total Anleihen, fester Zins		23 063 877.74	3.82

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	1 100 000.00	1 276 451.73	0.22
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	1 000 000.00	1 140 158.33	0.19
TOTAL EUR		2 416 610.06	0.41
Total Anleihen, variabler Zins		2 416 610.06	0.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		87 990 877.52	14.58

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	2 034 291.84	0.34
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 332 000.00	1 332 989.68	0.22
USD ACUSHNET CO-144A 5.62500% 25-01.12.33	1 168 000.00	1 177 074.88	0.20
USD AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29	1 465 000.00	1 530 810.73	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	2 127 000.00		2 134 038.24	0.35
USD ALBERTSONS COS INC-144A 5.50000% 25-31.03.31	255 000.00		258 484.83	0.04
USD ALLEGIAN T TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	1 099 000.00		1 112 852.89	0.18
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	2 740 000.00		2 790 021.44	0.46
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	199 000.00		209 518.54	0.03
USD ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.03.32	1 900 000.00		1 848 565.51	0.31
USD AMENTUM HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-01.08.32	4 441 000.00		4 661 526.74	0.77
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	842 000.00		140 579.34	0.02
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	805 000.00		814 474.85	0.13
USD AMERICAN AXLE-144A 6.37500% 25-15.10.32	820 000.00		825 029.88	0.14
USD AMERICAN AXLE-144A 7.75000% 25-15.10.33	1 148 000.00		1 159 414.56	0.19
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	574 000.00		567 811.14	0.09
USD AMKOR TECHNOLOGY INC-144A 5.87500% 25-01.10.33	298 000.00		303 369.96	0.05
USD AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29	2 000 000.00		1 905 137.60	0.32
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	2 279 000.00		2 247 857.92	0.37
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	600 000.00		603 684.00	0.10
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32	975 000.00		1 003 980.90	0.17
USD ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32	2 875 000.00		3 020 958.00	0.50
USD ARDAGH GROUP SA-144A 9.50000% 25-01.12.30	250 000.00		269 467.00	0.04
USD ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	2 779 000.00		2 905 466.73	0.48
USD ARDONAGH GROUP FINANCE LTD-144A 8.87500% 24-15.02.32	444 000.00		457 783.54	0.08
USD ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	4 820 000.00		4 812 848.57	0.80
USD ARSENAL AIC PARENT LLC-144A 8.00000% 23-01.10.30	1 720 000.00		1 826 875.03	0.30
USD ARTERA SERVICES LLC-144A 8.50000% 24-15.02.31	2 915 000.00		2 519 860.97	0.42
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	2 015 000.00		1 976 506.25	0.33
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 039 000.00		2 045 327.02	0.34
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32	975 000.00		997 287.53	0.17
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 954 000.00		2 894 076.04	0.48
USD ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29	630 000.00		596 925.00	0.10
USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28	670 000.00		668 465.00	0.11
USD ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	4 805 000.00		4 772 073.26	0.79
USD ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	2 312 000.00		2 227 626.33	0.37
USD AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	5 946 000.00		5 716 140.12	0.95
USD AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31	2 637 000.00		2 689 389.28	0.45
USD BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	1 058 000.00		1 075 913.00	0.18
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	2 646 000.00		2 651 752.40	0.44
USD BLOCK INC 6.50000% 24-15.05.32	978 000.00		1 022 081.40	0.17
USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32	1 270 000.00		1 350 388.46	0.22
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30	1 610 000.00		1 738 146.34	0.29
USD BOMBARDIER INC-144A 7.25000% 24-01.07.31	500 000.00		532 586.50	0.09
USD BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	1 260 000.00		1 327 572.54	0.22
USD BOOST NEWCO BORROWER LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31	1 049 000.00		1 113 985.55	0.18
USD BRINK'S CO/THE-144A 6.50000% 24-15.06.29	1 255 000.00		1 295 866.56	0.21
USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	3 334 000.00		3 358 338.20	0.56
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.87500% 24-01.07.29	978 000.00		1 018 741.53	0.17
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	755 000.00		786 324.95	0.13
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32	1 513 000.00		1 538 950.97	0.26
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 452 000.00		2 458 877.86	0.41
USD CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28	810 000.00		677 362.58	0.11
USD CARPENTER TECHNOLOGY CORP-144A 5.62500% 25-01.03.34	936 000.00		951 305.47	0.16
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	1 343 000.00		1 286 433.16	0.21
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	1 522 000.00		1 584 782.50	0.26
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	573 000.00		567 417.60	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.25000% 20-01.02.31	2 360 000.00		2 174 106.34	0.36
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.25000% 21-15.01.34	1 286 000.00		1 089 663.68	0.18
USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	940 000.00		947 279.36	0.16
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.75000% 23-01.07.31	2 795 000.00		2 910 553.69	0.48
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 25-15.09.32	628 000.00		645 945.10	0.11
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 592 000.00		1 482 056.48	0.25
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	4 510 000.00		4 546 223.28	0.75
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	4 319 000.00		4 142 489.81	0.69
USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32	1 470 000.00		1 532 986.56	0.25
USD COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 315 000.00		1 303 206.55	0.22
USD COMMERCIAL METALS CO-144A 5.75000% 25-15.11.33	915 000.00		935 705.43	0.16
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 5.00000% 17-15.03.27	4 194 000.00		4 188 616.58	0.69
USD COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	3 306 339.00		3 089 404.15	0.51
USD CONCENTRA HEALTH SERVICES INC-144A 6.87500% 24-15.07.32	1 465 000.00		1 533 819.84	0.25
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 533 000.00		1 535 357.76	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	6 687 000.00		6 528 507.73	1.08
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	2 803 000.00		2 250 700.80	0.37
USD COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	1 250 000.00		1 335 039.89	0.22
USD CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	3 493 000.00		3 464 504.81	0.57
USD CQP HOLDCO LP/BIP-V CHINOOK LLC-144A 7.50000% 23-15.12.33	828 000.00		896 947.68	0.15
USD CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.62500% 24-01.04.32	1 320 000.00		1 285 232.80	0.21
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	400 000.00		240 000.00	0.04
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	1 415 000.00		522 717.70	0.09
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	975 000.00		551 250.86	0.09
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	1 000 000.00		704 916.10	0.12
USD DARLING INGREDIENTS INC-144A 5.25000% 19-15.04.27	1 515 000.00		1 515 345.42	0.25
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 586 000.00		1 538 321.19	0.25
USD DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32	975 000.00		1 014 514.80	0.17
USD DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	4 369 000.00		4 327 563.09	0.72
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	302 000.00		302 089.09	0.05
USD DORNOCH DEBT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 21-15.10.29	1 567 000.00		1 319 210.46	0.22
USD ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 763 000.00		2 701 718.32	0.45
USD ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	2 574 000.00		2 609 145.40	0.43
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 625 000.00		1 604 782.40	0.27
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 177 000.00		1 119 744.95	0.19
USD ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	4 969 000.00		4 975 067.15	0.82
USD ERO COPPER CORP 144A 6.50000% 22-15.02.30	3 913 000.00		3 917 891.25	0.65
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	600 000.00		628 590.00	0.10
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	2 872 000.00		3 032 056.56	0.50
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.00000% 25-01.03.33	500 000.00		525 015.00	0.09
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.12500% 24-15.05.31	1 345 000.00		1 439 164.80	0.24
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	2 579 000.00		2 582 483.95	0.43
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 262 000.00		2 283 217.56	0.38
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HLDGS LLC-144A 8.75000% 22-15.05.30	665 000.00		695 222.25	0.12
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.37500% 24-15.11.32	1 072 000.00		1 099 045.48	0.18
USD GGAM FINANCE LTD-144A 6.87500% 24-15.04.29	1 320 000.00		1 369 671.60	0.23
USD GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/AAG-144A 11.50000% 24-15.08.29	500 000.00		513 342.71	0.09
USD GOAT HOLDCO LLC-144A 6.75000% 24-01.02.32	1 163 000.00		1 192 772.80	0.20
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31	3 115 000.00		2 943 033.31	0.49
USD GRAY MEDIA INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	397 000.00		298 565.67	0.05
USD GRAY MEDIA INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	1 478 000.00		1 592 852.43	0.26
USD HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	978 000.00		1 014 279.89	0.17
USD HERC HOLDINGS INC-144A 7.25000% 25-15.06.33	287 000.00		303 832.26	0.05
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	2 000 000.00		2 000 390.00	0.33
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	485 000.00		469 077.40	0.08
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	444 000.00		436 090.23	0.07
USD HILCORP ENERGY LP/HILCORP FIN-144A 7.25000% 24-15.02.35	1 100 000.00		1 046 388.98	0.17
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	1 808 000.00		1 894 395.28	0.31
USD ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29	1 770 000.00		1 783 204.19	0.30
USD ILLUMINATE BUYER LLC / ILLUMI HOLD-144A 9.00000% 20-01.07.28	222 000.00		221 947.76	0.04
USD IMOLA MERGER CORP-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 340 000.00		3 299 072.97	0.55
USD INSIGHT ENTERPRISES INC-144A 6.62500% 24-15.05.32	1 969 000.00		2 015 783.44	0.33
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 358 000.00		1 359 954.16	0.23
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	915 000.00		907 025.41	0.15
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.62500% 20-15.07.32	600 000.00		596 584.92	0.10
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	2 450 000.00		2 419 986.66	0.40
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.50000% 21-01.06.31	1 000 000.00		958 418.90	0.16
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 5.87500% 25-01.03.34	1 622 000.00		1 616 640.57	0.27
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	2 049 000.00		2 010 554.41	0.33
USD KNIFE RIVER CORP-144A 7.75000% 23-01.05.31	1 395 000.00		1 467 167.53	0.24
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	1 370 000.00		1 428 379.81	0.24
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	1 430 000.00		1 416 405.56	0.23
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 589 000.00		1 566 273.65	0.26
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31	2 900 000.00		3 059 639.20	0.51
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.87500% 24-15.06.29	1 124 000.00		1 070 610.00	0.18
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 24-15.10.30	1 326 000.00		1 186 465.02	0.20
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31	1 777 000.00		1 563 753.64	0.26
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 10.00000% 24-01.06.32	490 000.00		517 915.79	0.09
USD LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	2 255 000.00		2 362 818.31	0.39
USD LIGHTNING POWER LLC-144A 7.25000% 24-15.08.32	1 465 000.00		1 554 622.84	0.26
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	1 760 000.00		1 689 174.26	0.28
USD MAGNERA CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31	489 000.00		466 701.60	0.08
USD MASTERBRAND INC-144A 7.00000% 24-15.07.32	1 349 000.00		1 391 702.59	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29	1 325 000.00		1 329 950.20	0.22
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 9.25000% 23-15.04.27	3 666 000.00		3 446 042.12	0.57
USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	897 000.00		782 687.67	0.13
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	3 092 000.00		3 099 222.91	0.51
USD MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	164 000.00		169 628.48	0.03
USD METHANEX US OPERATIONS INC-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 566 000.00		1 607 906.16	0.27
USD MITER BRANDS ACQUISITION HOLDCO-144A 6.75000% 24-01.04.32	2 000 000.00		2 043 106.00	0.34
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	2 000 000.00		2 096 880.00	0.35
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	3 357 000.00		3 341 701.81	0.55
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 282 000.00		3 240 903.45	0.54
USD NORTHERN OIL & GAS INC-144A 8.75000% 23-15.06.31	769 000.00		786 299.43	0.13
USD NORTHERN OIL & GAS IN-144A 7.87500% 25-15.10.33	2 894 000.00		2 816 441.67	0.47
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 9.00000% 24-15.02.30	980 000.00		1 048 539.91	0.17
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	2 893 000.00		2 783 362.54	0.46
USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	1 520 000.00		1 490 730.42	0.25
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 800 000.00		1 706 988.96	0.28
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 4.12500% 21-01.12.31	2 096 000.00		1 948 420.22	0.32
USD OSCAR ACQCO LLC/OSCAR FINANCE INC-144A 9.50000% 22-15.04.30	3 879 000.00		1 944 713.76	0.32
USD PANTHER ESCROW ISSUER LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	2 903 000.00		3 001 750.22	0.50
USD PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	1 241 000.00		1 191 423.04	0.20
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 24-01.11.32	1 955 000.00		2 002 289.50	0.33
USD PAYSAFE FINANCE PLC/HOLDINGS US-144A 4.00000% 21-15.06.29	1 096 000.00		994 971.27	0.16
USD PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32	975 000.00		1 003 072.20	0.17
USD PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32	1 725 000.00		1 785 830.40	0.30
USD PIKE CORP-144A 8.62500% 23-31.01.31	2 460 000.00		2 600 724.94	0.43
USD PRAIRIE ACQUIROR LP-144A 9.00000% 24-01.08.29	1 250 000.00		1 292 073.75	0.21
USD PROVIDENT FUND LP/PFG FIN-144A 9.75000% 24-15.09.29	1 420 000.00		1 495 544.00	0.25
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	1 500 000.00		1 606 857.54	0.27
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.80000% 20-15.05.30	500 000.00		490 033.80	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 370 000.00		1 417 606.22	0.23
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	489 000.00		503 482.60	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	135 000.00		137 978.17	0.02
USD SABRE GBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	2 672 000.00		2 351 442.21	0.39
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	2 093 000.00		2 024 657.69	0.34
USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 6.62500% 24-15.07.32	500 000.00		522 689.00	0.09
USD SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 8.62500% 23-15.11.31	1 270 000.00		1 333 163.45	0.22
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 195 000.00		3 025 234.00	0.50
USD SIX FLAGS ENTER/THEME/CANADA'S WON-144A 6.62500% 24-01.05.32	978 000.00		975 611.30	0.16
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 7.25000% 23-15.05.31	3 750 000.00		3 575 756.13	0.59
USD SM ENERGY CO-144A 7.00000% 24-01.08.32	978 000.00		956 868.84	0.16
USD SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC-144A 5.62500% 25-30.09.33	389 000.00		391 128.61	0.06
USD SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.10.31	2 000 000.00		1 871 224.80	0.31
USD SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.87500% 21-15.11.31	847 000.00		815 194.56	0.14
USD SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	3 785 000.00		3 767 677.94	0.62
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.37500% 20-15.07.30	453 000.00		439 243.75	0.07
USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 345 000.00		1 441 436.50	0.24
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	246 000.00		256 806.78	0.04
USD SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 8.62500% 24-31.10.29	489 000.00		504 592.75	0.08
USD SUNOCO LP-144A 5.87500% 25-15.03.34	308 000.00		309 984.14	0.05
USD SUNOCO LP-144A 7.25000% 24-01.05.32	2 575 000.00		2 717 538.20	0.45
USD SYNERGY INFRASTRUCTURE HOLDINGS-144A 7.87500% 25-01.12.30	374 000.00		385 326.39	0.06
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	1 885 000.00		1 878 716.54	0.31
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	1 370 000.00		1 421 533.92	0.24
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29	710 000.00		740 505.15	0.12
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31	980 000.00		1 032 676.96	0.17
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.00000% 25-15.11.33	303 000.00		312 856.01	0.05
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.50000% 25-15.11.32	756 000.00		767 979.58	0.13
USD TMS INTERNATIONAL CORP/DE-144A 6.25000% 21-15.04.29	500 000.00		481 250.32	0.08
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	1 170 000.00		1 205 061.39	0.20
USD TRANSDIGM INC-144A 6.62500% 24-01.03.32	980 000.00		1 018 585.54	0.17
USD TRANSDIGM INC-144A 6.00000% 24-15.01.33	977 000.00		998 986.41	0.17
USD TRANSDIGM INC-144A 7.12500% 23-01.12.31	3 490 000.00		3 658 895.06	0.61
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00		191 578.85	0.03
USD TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	3 039 000.00		3 058 610.67	0.51
USD TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	485 000.00		475 904.11	0.08
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	4 304 000.00		2 780 169.67	0.46
USD UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	3 672 000.00		3 790 803.89	0.63
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	980 000.00		1 023 512.00	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	1 683 000.00		1 604 699.43	0.27
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	1 045 000.00		1 078 422.23	0.18
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 24-31.07.31	1 465 000.00		1 515 535.17	0.25
USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 225 000.00		1 273 343.40	0.21
USD VIBRANTZ TECHNOLOGIES INC-144A 9.00000% 22-15.02.30	3 741 000.00		1 047 480.00	0.17
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	1 995 000.00		2 066 127.74	0.34
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	1 350 000.00		1 358 426.70	0.23
USD WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	1 330 000.00		1 401 458.24	0.23
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	452 000.00		472 337.28	0.08
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 002 000.00		985 960.78	0.16
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	1 300 000.00		1 319 510.40	0.22
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	280 000.00		289 289.56	0.05
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32	980 000.00		1 027 912.20	0.17
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00		2 063 532.00	0.34
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	2 395 000.00		2 254 626.80	0.37
USD WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	1 857 000.00		1 864 038.03	0.31
USD ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	1 211 000.00		982 106.95	0.16
USD ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	4 089 000.00		3 871 137.67	0.64
TOTAL USD			371 654 647.61	61.59
Total Notes, fester Zins			371 654 647.61	61.59

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	1 900 000.00		1 932 964.24	0.32
TOTAL USD			1 932 964.24	0.32
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 932 964.24	0.32

Anleihen, fester Zins

GBP

GBP DEUCE FINCO PLC-REG-S 7.00000% 25-20.11.31	1 000 000.00		1 318 162.71	0.22
TOTAL GBP			1 318 162.71	0.22

USD

USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.62500% 24-15.09.29	490 000.00		499 317.84	0.08
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-144A 7.00000% 23-15.04.28	2 250 000.00		2 308 594.50	0.38
USD AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC-144A 7.62500% 25-15.08.33	1 159 000.00		1 217 637.29	0.20
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS-144A 5.75000% 25-15.10.33	298 000.00		299 473.31	0.05
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 7.00000% 23-15.02.30	524 000.00		542 446.37	0.09
USD CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	2 750 000.00		2 924 963.25	0.48
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	3 635 000.00		3 749 622.46	0.62
USD CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29	1 060 000.00		1 125 721.06	0.19
USD FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	2 368 000.00		2 446 532.35	0.41
USD GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32	2 208 000.00		2 270 426.79	0.38
USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 995 000.00		2 022 032.25	0.34
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29	245 000.00		246 377.88	0.04
USD ILIAD HOLDING SAS-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 000 000.00		1 074 114.00	0.18
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 7.00000% 24-15.01.30	98 000.00		96 137.52	0.02
USD VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	3 467 000.00		3 638 678.91	0.60
USD VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	1 735 000.00		1 837 031.88	0.30
USD VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	3 300 000.00		3 496 861.50	0.58
USD WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31	3 040 000.00		3 156 246.56	0.52
TOTAL USD			32 952 215.72	5.46
Total Anleihen, fester Zins			34 270 378.43	5.68

Anleihen, variabler Zins

USD

USD VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	3 295 000.00		3 341 449.62	0.55
TOTAL USD			3 341 449.62	0.55
Total Anleihen, variabler Zins			3 341 449.62	0.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			411 199 439.90	68.14

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	994 108.86	0.17
USD ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.37500% 25-01.08.33	1 103 000.00	1 123 670.22	0.19
USD AECOM-144A 6.00000% 25-01.08.33	1 752 000.00	1 800 950.88	0.30
USD AMN HEALTHCARE INC-144A 6.50000% 25-15.01.31	2 471 000.00	2 478 084.51	0.41
USD BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	895 000.00	968 521.56	0.16
USD BLOCK INC-144A 5.62500% 25-15.08.30	637 000.00	649 060.95	0.11
USD BLOCK INC-144A 6.00000% 25-15.08.33	179 000.00	183 968.40	0.03
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.75000% 25-01.02.30	1 345 000.00	1 408 699.20	0.23
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 25-15.05.35	2 025 000.00	2 135 753.32	0.35
USD CACI INTERNATIONAL INC-144A 6.37500% 25-15.06.33	1 496 000.00	1 559 585.99	0.26
USD CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	1 706 000.00	1 769 688.39	0.29
USD CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	2 742 000.00	2 850 254.16	0.47
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.75000% 25-15.10.33	359 000.00	366 921.70	0.06
USD CROWN AMERICAS LLC-144A 5.87500% 25-01.06.33	401 000.00	410 520.94	0.07
USD ENPRO INC-144A 6.12500% 25-01.06.33	1 833 000.00	1 893 492.67	0.31
USD EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	518 000.00	551 875.65	0.09
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE-144A 7.12500% 25-01.07.33	2 444 000.00	2 482 258.38	0.41
USD IQVIA INC-144A 6.25000% 25-01.06.32	1 000 000.00	1 045 965.00	0.17
USD JONES DESLAURIERS INSURANCE MANAGE-144A 6.87500% 25-01.10.33	3 100 000.00	3 058 148.45	0.51
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 7.00000% 25-31.03.34	900 000.00	921 816.00	0.15
USD NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	1 470 000.00	1 490 212.50	0.25
USD NOVELIS CORP-144A 6.37500% 25-15.08.33	464 000.00	468 217.29	0.08
USD QUIKRETE HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-01.03.33	2 000 000.00	2 082 474.00	0.35
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	1 286 000.00	1 336 370.05	0.22
USD SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL-144A 5.87500% 25-01.11.33	1 226 000.00	1 221 258.08	0.20
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY-144A 8.25000% 25-15.12.29	1 390 000.00	1 476 666.50	0.25
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 24-01.12.32	490 000.00	486 540.98	0.08
USD STANDARD BUILDING SOLUTIONS INC-144A 6.25000% 25-01.08.33	1 185 000.00	1 215 389.32	0.20
USD STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	1 435 000.00	1 370 919.93	0.23
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 25-15.10.30	2 000 000.00	2 084 828.00	0.35
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 5.25000% 25-15.10.28	1 440 000.00	1 449 842.40	0.24
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 5.75000% 25-15.01.31	432 000.00	439 062.01	0.07
USD SUNOCO LP-144A 6.25000% 25-01.07.33	1 945 000.00	1 997 753.65	0.33
USD TRANSMONTAIGNE PARTNERS LLC-144A 8.50000% 25-15.06.30	525 000.00	536 793.07	0.09
USD TRONOX INC-144A 9.12500% 25-30.09.30	984 000.00	927 761.75	0.15
USD WALKER & DUNLOP INC-144A 6.62500% 25-01.04.33	2 351 000.00	2 416 447.14	0.40
USD WEX INC-144A 6.50000% 25-15.03.33	3 379 000.00	3 446 292.78	0.57
USD WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-15.11.30	2 036 000.00	2 076 551.87	0.34
TOTAL USD		55 176 726.55	9.14
Total Notes, fester Zins		55 176 726.55	9.14

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 6.87500% 25-15.06.30	3 742 000.00	3 867 708.75	0.64
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 25-15.03.33	1 470 000.00	1 520 817.90	0.25
USD BRUNDAGE-BONE CON PUMP HOLD INC-144A 7.50000% 25-01.02.32	245 000.00	248 222.24	0.04
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	623 000.00	618 843.91	0.10
USD JH NORTH AMERICA HOLDINGS INC-144A 5.87500% 25-31.01.31	1 416 000.00	1 435 082.01	0.24
USD JH NORTH AMERICA HOLDINGS INC-144A 6.12500% 25-31.07.32	1 916 000.00	1 964 057.12	0.33
USD NEW GOLD INC-144A 6.87500% 25-01.04.32	98 000.00	104 225.84	0.02
USD STONEX ESCROW ISSUER LLC-144A 6.87500% 25-15.07.32	3 630 000.00	3 757 427.52	0.62
TOTAL USD		13 516 385.29	2.24
Total Anleihen, fester Zins		13 516 385.29	2.24
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		68 693 111.84	11.38

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	95.54	0.00
TOTAL Irland		95.54	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	405.00	4 963 027.95	0.83
TOTAL Luxemburg		4 963 027.95	0.83
Total Investment Fonds, open end		4 963 123.49	0.83
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 963 123.49	0.83
Total des Wertpapierbestandes		572 846 552.75	94.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	140.00	102 812.50	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	120.00	33 750.00	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		136 562.50	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		136 562.50	0.02

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S45 V1 TP CDI REC 5.00000% 25-20.12.30	27 100 000.00	2 273 623.76	0.38
TOTAL Credit-Default-Swaps		2 273 623.76	0.38
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 273 623.76	0.38
Total Derivative Instrumente		2 410 186.26	0.40

Devisenterminkontrakte

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

CHF	49 195 109.86	USD	62 317 806.63	15.12.2025	-948 272.68	-0.16
USD	566 328.05	EUR	480 000.00	15.12.2025	8 856.18	0.00
EUR	11 963 892.04	USD	14 115 599.22	15.12.2025	-220 738.23	-0.04
USD	26 881 007.65	EUR	22 783 409.22	15.12.2025	420 362.33	0.07
USD	11 450 452.88	GBP	8 442 890.22	15.12.2025	263 619.30	0.05
AUD	26 507 350.35	USD	17 637 545.60	15.12.2025	-251 852.92	-0.04
EUR	500 000.00	USD	593 308.15	15.12.2025	-12 608.28	0.00
USD	884 404.50	EUR	750 000.00	15.12.2025	13 354.70	0.00
USD	373 177.85	CHF	295 451.62	15.12.2025	4 610.16	0.00
USD	671 976.45	GBP	500 000.00	15.12.2025	9 476.21	0.00
USD	995 936.67	EUR	850 000.00	15.12.2025	8 746.90	0.00
GBP	1 076 666.11	USD	1 438 486.22	15.12.2025	-11 903.11	0.00
GBP	500 000.00	USD	665 724.95	15.12.2025	-3 224.71	0.00
EUR	160 556.99	USD	187 685.24	15.12.2025	-1 214.40	0.00
USD	2 313 722.40	EUR	2 000 000.00	15.12.2025	-9 077.06	0.00
USD	1 318 749.50	GBP	1 000 000.00	15.12.2025	-6 250.98	0.00
USD	140 497.57	EUR	120 817.48	15.12.2025	180.18	0.00
USD	652 298.53	CHF	517 317.87	15.12.2025	6 958.85	0.00
AUD	6 499 993.69	USD	4 204 856.97	15.12.2025	58 371.58	0.01
Total Devisenterminkontrakte					-670 605.98	-0.11

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	19 498 593.87	3.23
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-60 659.41	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	9 447 643.69	1.56
Total des Nettovermögens	603 471 711.18	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 826 510 440.50	1 706 109 178.86	1 773 826 283.01
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		877.8110	962.8340	1 262.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126 972.86	121 362.13	113 670.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126 972.86	121 362.13	113 670.93
Klasse I-A1-acc	LU2542764720			
Aktien im Umlauf		145 131.9690	113 661.5530	30 159.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.59	118.18	110.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.59	118.18	110.80
Klasse I-A3-acc²	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-acc³	LU2586877107			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.84	-	-
Klasse I-B-acc	LU2545180692			
Aktien im Umlauf		580 554.5880	672 573.2980	669 135.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.88	119.23	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.88	119.23	111.41
Klasse P-acc⁴	LU2816772920			
Aktien im Umlauf		80 663.3780	99 712.1310	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.38	104.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.38	104.05	-
Klasse Q-acc⁴	LU2816773068			
Aktien im Umlauf		17 627.3420	4 442.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.16	104.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.16	104.53	-
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		85 475.5450	87 666.3450	105 453.3450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 508.57	12 892.36	12 039.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		13 508.57	12 892.36	12 039.28
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		27 223.9160	22 288.9160	23 687.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 360.65	10 110.77	9 856.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 360.65	10 110.77	9 856.52
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806			
Aktien im Umlauf		1 564.0000	1 647.0000	2 258.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 182.70	9 838.18	9 349.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		10 182.70	9 838.18	9 349.38
Klasse U-X-dist⁵	LU2883978301			
Aktien im Umlauf		8 430.0000	4 915.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 619.70	10 282.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 619.70	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

⁴ Erste NAV 24.7.2024

⁵ Erste NAV 28.10.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.07
Grossbritannien	6.35
Kanada	2.59
Irland	2.53
Australien	2.43
Spanien	1.74
Niederlande	1.65
Frankreich	1.44
Luxemburg	1.06
Singapur	0.82
Multinational	0.78
Liberia	0.67
Norwegen	0.55
Deutschland	0.38
Japan	0.27
Italien	0.26
Schweden	0.25
TOTAL	98.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.92
Energie- & Wasserversorgung	6.80
Internet, Software & IT-Dienste	5.12
Telekommunikation	4.05
Gesundheits- & Sozialwesen	3.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.77
Erdöl	2.73
Länder- & Zentralregierungen	2.68
Anlagefonds	2.49
Computer & Netzwerkausrüster	2.33
Immobilien	2.12
Verkehr & Transport	2.12
Elektronik & Halbleiter	1.63
Maschinen & Apparate	1.55
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.46
Chemie	1.33
Versicherungen	1.04
Detailhandel, Warenhäuser	0.97
Gastgewerbe & Freizeit	0.90
Fahrzeuge	0.86
Elektrische Geräte & Komponenten	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.71
Biotechnologie	0.64
Tabak & alkoholische Getränke	0.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.34
TOTAL	98.84

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 759 370 430.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	45 892 513.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 805 262 944.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 595 260.07
Andere liquide Mittel (Margins)	861 202.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 962 213.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	20 357 379.49
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 268.08
TOTAL Aktiva	1 831 060 267.45
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-31 218.35
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 238 401.94
Kontokorrentkredit	-10.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-81 094.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 550.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 898.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 653.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-199 102.05
TOTAL Passiva	-4 549 826.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 826 510 440.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	393 630.27
Zinsen auf Wertpapiere	40 561 967.06
Dividenden	271 081.12
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	78 484.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	665 529.62
TOTAL Erträge	41 970 692.62
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-303 831.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 932.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 251.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-303.10
TOTAL Aufwendungen	-401 319.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 569 373.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-127 416.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	740 785.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	557 936.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 210 554.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-883 772.70
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	9 498 088.36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	51 067 461.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 791 654.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	106 363.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-51 218.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-10 235 501.73
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 611 297.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 678 759.67

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 706 109 178.86
Zeichnungen	213 393 292.27
Rücknahmen	-174 312 335.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	39 080 956.46
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 358 454.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 569 373.58
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	9 498 088.36
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 611 297.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 678 759.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 826 510 440.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	962.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103.1830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	877.8110
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 661.5530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 674.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 204.2720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 131.9690
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 585.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 585.1230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	672 573.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 173.2570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 191.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	580 554.5880
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 712.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 197.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 663.3780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 442.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 185.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 627.3420

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 666.3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 697.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 888.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 475.5450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 288.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 134.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 199.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 223.9160
Klasse	(EUR hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 647.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 564.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 915.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 448.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-933.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 430.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	4 150 000.00	4 306 911.50	0.24
TOTAL Vereinigte Staaten		4 306 911.50	0.24
Total Aktien		4 306 911.50	0.24
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	10 750 000.00	10 426 791.79	0.57
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	5 000 000.00	5 185 757.60	0.28
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	4 100 000.00	4 070 152.49	0.22
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	7 700 000.00	7 584 108.91	0.42
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	4 000 000.00	3 705 341.00	0.20
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	4 850 000.00	4 907 882.28	0.27
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34	1 000 000.00	999 944.61	0.05
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 5.00000% 25-15.11.35	3 100 000.00	3 081 297.24	0.17
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	3 750 000.00	3 951 037.55	0.22
USD ALPHABET INC 4.70000% 25-15.11.35	6 000 000.00	6 096 851.04	0.33
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	4 000 000.00	4 145 689.48	0.23
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	2 950 000.00	3 013 294.87	0.15
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	3 500 000.00	3 578 953.77	0.20
USD AON NORTH AMERICA INC 5.45000% 24-01.03.34	5 750 000.00	6 013 323.38	0.33
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	1 500 000.00	1 483 871.58	0.08
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 500 000.00	3 430 931.28	0.19
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 000 000.00	3 084 347.88	0.17
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 500 000.00	3 225 448.17	0.18
USD AT&T INC 4.90000% 25-01.11.35	8 875 000.00	8 845 397.88	0.48
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	8 800 000.00	9 190 877.52	0.50
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	4 750 000.00	4 875 351.55	0.27
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	5 050 000.00	5 050 075.90	0.28
USD BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26	1 750 000.00	1 756 815.36	0.10
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.37500% 23-21.11.30	4 200 000.00	4 491 829.61	0.25
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	8 400 000.00	9 095 633.23	0.50
USD BROADCOM INC 2.45000% 25-15.02.31	4 600 000.00	4 228 495.95	0.23
USD BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	9 300 000.00	9 321 863.84	0.51
USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	500 000.00	521 733.16	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	5 000 000.00	5 472 608.30	0.30
USD CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	2 000 000.00	1 859 995.74	0.10
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	3 071 000.00	3 174 919.57	0.17
USD CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	4 700 000.00	4 858 427.60	0.27
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 500 000.00	11 653 137.50	0.64
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	3 850 000.00	3 434 989.25	0.19
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 000 000.00	4 038 032.00	0.22
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29	1 950 000.00	2 033 318.72	0.11
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	7 000 000.00	7 382 456.83	0.40
USD CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 25-24.02.32	2 750 000.00	2 857 078.92	0.16
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	3 500 000.00	3 632 242.01	0.20
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	5 000 000.00	4 963 082.60	0.27
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	2 500 000.00	2 512 261.77	0.14
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1.87500% 20-15.01.26	2 000 000.00	1 993 033.20	0.11
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	4 100 000.00	4 134 887.76	0.23
USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	2 250 000.00	2 327 762.36	0.13
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 23-15.03.34	5 500 000.00	5 809 530.37	0.32
USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.50000% 17-09.05.27	1 500 000.00	1 488 347.60	0.08
USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.15000% 19-01.08.29	2 000 000.00	1 928 577.92	0.11
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 250 000.00	1 165 087.01	0.06
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	7 250 000.00	7 488 329.39	0.41
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	5 250 000.00	5 190 263.87	0.28
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	3 000 000.00	2 860 582.71	0.16
USD CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30	1 500 000.00	1 333 865.34	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	2 500 000.00		2 586 861.33	0.14
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	3 250 000.00		3 423 647.27	0.19
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	1 850 000.00		1 893 690.57	0.10
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	3 150 000.00		3 213 993.13	0.18
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 500 000.00		2 303 201.30	0.13
USD DELTA AIR LINES INC 5.25000% 25-10.07.30	8 700 000.00		8 931 832.12	0.49
USD DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	6 000 000.00		5 794 048.68	0.32
USD DOW CHEMICAL CO/THE 4.80000% 25-15.01.31	4 650 000.00		4 638 208.16	0.25
USD DOW CHEMICAL CO/THE 5.65000% 25-15.03.36	4 650 000.00		4 670 007.55	0.26
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	7 750 000.00		7 362 180.39	0.40
USD EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	4 100 000.00		4 285 563.86	0.23
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30	2 900 000.00		2 961 823.12	0.16
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35	950 000.00		974 244.91	0.05
USD ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	5 200 000.00		5 260 966.16	0.29
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.00000% 22-15.06.32	2 000 000.00		2 043 233.70	0.11
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	3 500 000.00		3 616 099.83	0.20
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 544 000.00		3 522 847.74	0.19
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	1 950 000.00		1 873 515.60	0.10
USD EVERNORTH HEALTH INC 3.40000% 16-01.03.27	1 050 000.00		1 042 184.40	0.06
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	3 100 000.00		3 091 805.18	0.17
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	1 250 000.00		1 280 067.43	0.07
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.70000% 23-01.04.28	1 800 000.00		1 860 678.90	0.10
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 500 000.00		2 577 211.93	0.14
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	4 350 000.00		4 305 752.23	0.24
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	4 150 000.00		4 344 924.96	0.24
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	6 250 000.00		6 325 060.75	0.35
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	1 800 000.00		1 834 907.00	0.10
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.73000% 25-05.09.30	6 600 000.00		6 716 893.66	0.37
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.30000% 25-29.07.30	3 750 000.00		3 792 009.04	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00		1 748 013.61	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	6 950 000.00		7 198 188.33	0.39
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	1 750 000.00		1 823 704.05	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 725 000.00		2 868 276.76	0.16
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	2 250 000.00		2 015 005.36	0.11
USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	9 750 000.00		9 033 394.20	0.49
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	8 500 000.00		8 481 136.63	0.46
USD HCA INC 4.50000% 16-15.02.27	1 000 000.00		1 002 116.55	0.05
USD HCA INC 4.90000% 25-15.11.35	5 150 000.00		5 130 405.59	0.28
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	2 500 000.00		2 501 920.03	0.14
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	1 850 000.00		1 920 301.96	0.11
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 500 000.00		2 575 688.68	0.14
USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	3 650 000.00		3 819 639.15	0.21
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	3 250 000.00		3 272 760.88	0.18
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	4 250 000.00		4 025 659.36	0.22
USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 750 000.00		2 792 811.64	0.15
USD INGERSOLL RAND INC 5.31400% 24-15.06.31	4 000 000.00		4 199 757.91	0.23
USD INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 500 000.00		2 617 152.20	0.14
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	13 400 000.00		13 761 408.05	0.75
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	3 500 000.00		3 644 817.29	0.20
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35	1 800 000.00		1 789 597.87	0.10
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	4 000 000.00		4 195 540.44	0.23
USD JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	3 300 000.00		3 374 101.69	0.18
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 000 000.00		4 173 147.92	0.23
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	7 250 000.00		7 761 590.24	0.42
USD KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	8 450 000.00		8 755 802.79	0.48
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	6 000 000.00		5 285 574.72	0.29
USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	4 350 000.00		4 419 717.45	0.24
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	6 500 000.00		6 872 732.48	0.38
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP 5.50000% 25-01.08.30	6 250 000.00		6 390 187.50	0.35
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00		3 999 586.00	0.22
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26	2 250 000.00		2 251 262.54	0.12
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	2 640 000.00		2 615 199.16	0.14
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 743 000.00		1 587 451.45	0.09
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	2 950 000.00		3 002 936.54	0.16
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30	1 000 000.00		912 762.27	0.05
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	7 500 000.00		8 069 918.63	0.44
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	1 500 000.00		1 522 293.51	0.08
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.45000% 25-15.07.35	1 500 000.00		1 550 127.75	0.08
USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	5 300 000.00		5 542 066.05	0.30
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	1 750 000.00		1 820 997.04	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERCA LLC-144A 5.25000% 22-29.11.27	2 000 000.00		2 045 531.38	0.11
USD MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	9 350 000.00		9 598 722.34	0.53
USD META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31	4 850 000.00		4 957 873.84	0.27
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	6 500 000.00		6 613 478.82	0.36
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	3 700 000.00		3 755 310.38	0.21
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	6 200 000.00		6 267 196.65	0.34
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.65000% 25-01.11.32	2 600 000.00		2 736 577.09	0.15
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	1 850 000.00		1 919 003.02	0.10
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	6 600 000.00		7 059 467.91	0.39
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	6 748 000.00		6 749 959.82	0.37
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	2 500 000.00		2 566 454.20	0.14
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	8 500 000.00		8 518 623.84	0.47
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	3 500 000.00		3 590 757.97	0.20
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	1 700 000.00		1 761 614.24	0.10
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 500 000.00		2 630 672.40	0.14
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	2 500 000.00		2 673 133.55	0.15
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	3 500 000.00		3 755 641.99	0.21
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 750 000.00		2 696 065.35	0.15
USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	4 650 000.00		4 405 000.15	0.24
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	6 450 000.00		6 341 022.28	0.35
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	3 300 000.00		3 233 637.70	0.18
USD ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	4 500 000.00		4 542 405.66	0.25
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	3 250 000.00		3 449 062.66	0.19
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	4 250 000.00		3 935 467.99	0.22
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	9 500 000.00		9 614 434.63	0.53
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	5 300 000.00		5 403 656.61	0.30
USD PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	3 500 000.00		3 439 844.28	0.19
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	7 450 000.00		7 813 642.84	0.43
USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	2 250 000.00		2 305 602.88	0.13
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	4 250 000.00		3 992 337.08	0.22
USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	2 250 000.00		2 296 686.26	0.13
USD REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	2 500 000.00		2 558 319.80	0.14
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26	2 500 000.00		2 505 779.72	0.14
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	1 850 000.00		1 870 153.83	0.10
USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00		3 140 720.62	0.17
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.00000% 17-12.01.27	1 000 000.00		997 005.74	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	3 750 000.00		3 697 275.38	0.20
USD SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 750 000.00		1 778 175.54	0.10
USD SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	4 250 000.00		4 414 755.45	0.24
USD SYNOPSIS INC 4.85000% 25-01.04.30	1 675 000.00		1 711 136.40	0.09
USD SYNOPSIS INC 5.15000% 25-01.04.35	3 800 000.00		3 884 636.38	0.21
USD T-MOBILE USA INC 2.05000% 21-15.02.28	3 000 000.00		2 874 467.76	0.16
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	7 000 000.00		6 822 886.70	0.37
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	5 000 000.00		4 792 233.45	0.26
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 25-15.11.35	4 500 000.00		4 524 123.69	0.25
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	1 600 000.00		1 661 504.00	0.09
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	3 500 000.00		3 657 736.35	0.20
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	5 744 000.00		5 722 993.85	0.31
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	6 350 000.00		6 385 560.00	0.35
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	10 300 000.00		10 247 889.41	0.56
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 5.25000% 25-14.05.35	2 850 000.00		2 980 312.15	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	3 700 000.00		3 787 711.75	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 25-02.04.35	3 800 000.00		3 896 172.53	0.21
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00		4 538 767.58	0.25
USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	7 750 000.00		7 736 877.24	0.42
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	4 217 000.00		3 853 283.75	0.21
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	1 462 000.00		1 477 212.17	0.08
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 907 000.00		3 085 670.50	0.17
TOTAL USD			751 080 377.98	41.12
Total Notes, fester Zins			751 080 377.98	41.12

Notes, variabler Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	3 500 000.00		3 700 631.27	0.20
USD ALLY FINANCIAL INC 6.184%/VAR 24-26.07.35	4 500 000.00		4 662 420.34	0.26
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.284%/VAR 24-26.07.35	4 200 000.00		4 359 129.52	0.24
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	2 850 000.00		2 947 293.95	0.16
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	6 348 000.00		6 485 985.84	0.36
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	6 500 000.00		6 419 525.84	0.35

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00	6 037 587.18	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 2.592%/VAR 20-29.04.31	4 000 000.00	3 739 890.52	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.551%/VAR 22-04.02.28	1 000 000.00	982 266.46	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 3.846%/VAR 22-08.03.37	3 000 000.00	2 836 672.98	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	750 000.00	769 153.65	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	9 650 000.00	10 402 092.92	0.57
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	5 000 000.00	5 255 313.65	0.29
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	5 000 000.00	5 197 066.50	0.28
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 300 000.00	1 314 493.83	0.07
USD BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	2 500 000.00	2 549 900.42	0.14
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	8 000 000.00	8 333 660.32	0.46
USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	3 750 000.00	4 056 003.72	0.22
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 902 186.60	0.16
USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	3 700 000.00	3 836 443.45	0.21
USD BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.588%/VAR 20-12.08.35	1 200 000.00	1 086 995.76	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	6 400 000.00	6 802 630.40	0.37
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	2 750 000.00	2 792 167.98	0.15
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.580%/VAR 25-08.09.31	2 250 000.00	2 269 970.55	0.12
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	2 350 000.00	2 413 357.95	0.13
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00	1 026 393.41	0.06
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	2 450 000.00	2 579 289.91	0.14
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	4 700 000.00	5 107 871.50	0.28
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	5 050 000.00	5 297 084.33	0.29
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.197%/VAR 25-11.09.36	4 650 000.00	4 641 796.51	0.25
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 500 000.00	2 319 269.00	0.13
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	8 500 000.00	7 966 483.65	0.44
USD CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29	2 000 000.00	2 028 272.90	0.11
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	17 550 000.00	18 053 966.67	0.99
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00	3 286 977.33	0.18
USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	2 500 000.00	2 573 894.98	0.14
USD CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	3 100 000.00	3 130 396.12	0.17
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	4 050 000.00	4 258 028.25	0.23
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	6 500 000.00	6 946 062.95	0.38
USD DOMINION ENERGY INC-SUB 6.000%/VAR 25-15.02.56	3 150 000.00	3 187 109.02	0.17
USD EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	4 000 000.00	4 183 051.88	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	3 300 000.00	3 456 112.11	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	4 400 000.00	4 725 323.82	0.26
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692%/VAR 24-23.10.30	3 400 000.00	3 455 757.31	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.218%/VAR 25-23.04.31	4 100 000.00	4 247 724.27	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00	8 442 311.43	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	4 150 000.00	3 696 630.43	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32	1 500 000.00	1 359 310.81	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017%/3M LIBOR+137.3BP 17-31.10.38	2 100 000.00	1 908 248.75	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	5 000 000.00	4 683 472.55	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	2 500 000.00	2 407 269.68	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32	1 500 000.00	1 373 959.77	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 250 000.00	6 884 076.99	0.38
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	3 750 000.00	3 711 885.67	0.20
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	2 500 000.00	2 540 221.33	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	7 000 000.00	7 295 664.18	0.40
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	9 867 933.10	0.54
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	8 750 000.00	8 518 396.60	0.47
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	12 500 000.00	11 316 648.13	0.62
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	6 500 000.00	6 673 972.83	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.581%/VAR 24-22.04.30	5 000 000.00	5 232 732.85	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	5 750 000.00	6 190 325.28	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	4 800 000.00	5 021 942.40	0.27
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	7 000 000.00	7 403 026.54	0.41
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	2 950 000.00	3 056 659.37	0.17
USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	21 400 000.00	22 026 658.12	1.21
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00	6 229 023.36	0.34
USD MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	4 450 000.00	4 724 064.37	0.26
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00	3 648 741.81	0.20
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	4 750 000.00	4 991 823.78	0.27
USD PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	4 300 000.00	4 553 958.95	0.25
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.500%/VAR 25-24.11.85	7 750 000.00	7 719 815.30	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	3 000 000.00		3 038 921.97	0.17
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	6 450 000.00		6 711 827.88	0.37
USD WELLS FARGO & CO 4.970%/VAR 25-23.04.29	3 350 000.00		3 415 718.03	0.19
USD WELLS FARGO & CO 5.389%/VAR 23-24.04.34	3 350 000.00		3 511 832.70	0.19
USD WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	2 600 000.00		2 733 961.57	0.15
USD WELLS FARGO & CO 5.574%/VAR 23-25.07.29	4 200 000.00		4 352 912.93	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	9 500 000.00		8 608 496.54	0.47
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 750 000.00		6 107 170.23	0.33
TOTAL USD			394 583 323.75	21.60
Total Notes, variabler Zins			394 583 323.75	21.60

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	6 500 000.00		6 513 860.15	0.36
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	3 793 000.00		3 833 198.22	0.21
USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	8 000 000.00		7 248 800.00	0.40
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.00000% 20-22.01.30	1 000 000.00		941 741.07	0.05
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 4.75000% 18-14.09.28	1 000 000.00		1 010 999.10	0.05
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	3 750 000.00		4 564 411.42	0.25
USD TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30	1 750 000.00		2 013 557.93	0.11
TOTAL USD			26 126 567.89	1.43
Total Medium-Term Notes, fester Zins			26 126 567.89	1.43

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00		3 817 804.16	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00		7 475 767.28	0.41
USD MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27	1 000 000.00		983 395.31	0.05
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	13 278 000.00		11 702 539.14	0.64
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 750 000.00		2 681 370.28	0.15
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	5 000 000.00		5 225 881.65	0.28
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	3 500 000.00		3 694 457.75	0.20
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 500 000.00		3 592 151.99	0.20
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	1 700 000.00		1 812 999.43	0.10
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	9 400 000.00		8 961 195.31	0.49
TOTAL USD			49 947 562.30	2.73
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			49 947 562.30	2.73

Anleihen, fester Zins

USD				
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	4 000 000.00		3 929 312.40	0.22
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	6 500 000.00		6 110 269.04	0.34
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00		2 089 971.16	0.11
USD NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27	3 500 000.00		3 462 704.07	0.19
USD OTIS WORLDWIDE CORP 5.13100% 25-04.09.35	3 100 000.00		3 167 749.54	0.17
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	6 250 000.00		6 228 180.94	0.34
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00		2 536 848.15	0.14
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	7 750 000.00		8 263 201.74	0.45
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	1 250 000.00		1 149 705.82	0.06
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO-5.40000% 25-15.04.35	5 000 000.00		5 212 682.25	0.29
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	1 750 000.00		1 652 321.33	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	2 250 000.00		2 294 463.53	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 25-01.03.35	4 150 000.00		4 238 699.77	0.23
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 250 000.00		4 577 526.97	0.25
TOTAL USD			54 913 636.71	3.01
Total Anleihen, fester Zins			54 913 636.71	3.01

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 BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	3 700 000.00	3 965 285.15	0.22
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	13 200 000.00	13 680 596.29	0.75
USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	1 200 000.00	1 223 232.80	0.07
USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 900 000.00	3 045 542.30	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	9 350 000.00	9 369 273.43	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	8 400 000.00	8 643 323.30	0.47
USD METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	4 900 000.00	5 176 021.90	0.28
TOTAL USD		45 103 275.17	2.47
Total Anleihen, variabler Zins		45 103 275.17	2.47

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	37 700 000.00	39 595 308.69	2.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-31.03.30	3 500 000.00	3 558 789.08	0.19
TOTAL USD		43 154 097.77	2.36
Total Treasury-Notes, fester Zins		43 154 097.77	2.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 369 215 753.07	74.96

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	4 864 547.00	0.27
USD BK OF AMERICA CORP 6.25%-FRN SNR MTN PERP USD	4 700 000.00	4 737 459.00	0.26
TOTAL Vereinigte Staaten		9 602 006.00	0.53
Total Aktien		9 602 006.00	0.53

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34	1 905 000.00	1 884 924.37	0.10
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 250 000.00	1 288 571.23	0.07
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	2 500 000.00	2 635 054.90	0.14
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	16 900 000.00	2 821 604.28	0.15
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	1 500 000.00	1 529 688.48	0.08
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	4 275 000.00	4 380 038.72	0.24
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	4 700 000.00	4 772 228.76	0.26
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	3 250 000.00	3 355 209.65	0.18
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	3 000 000.00	3 161 337.12	0.17
USD BERRY GLOBAL INC 1.57000% 21-15.01.26	700 000.00	697 627.18	0.04
USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	2 750 000.00	2 829 056.62	0.15
USD BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	4 250 000.00	4 455 566.38	0.24
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	466 000.00	466 119.61	0.03
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	2 174 000.00	2 213 382.97	0.12
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 750 000.00	1 721 926.85	0.09
USD BROADCOM INC 3.46900% 25-15.04.34	3 500 000.00	3 228 806.21	0.18
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	2 485 000.00	2 684 496.00	0.15
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 400 000.00	3 395 204.64	0.19
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00	7 286 067.83	0.40
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 000 000.00	2 976 922.89	0.16
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	1 750 000.00	1 767 099.41	0.10
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	2 000 000.00	2 177 393.36	0.12
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 495 196.20	0.14
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	2 450 000.00	2 396 324.93	0.13
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	2 500 000.00	2 570 127.03	0.14
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	4 000 000.00	4 179 854.48	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 500 000.00		3 688 454.00	0.20
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	4 650 000.00		4 819 484.55	0.26
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	6 600 000.00		6 625 627.80	0.36
USD GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	2 150 000.00		2 144 524.57	0.12
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	4 250 000.00		4 118 554.72	0.23
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 902 000.00		4 837 632.08	0.27
USD HEALTH CARE SER CORP A MUT LGL RES-144A 2.20000% 20-01.06.30	6 300 000.00		5 736 426.70	0.31
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	1 650 000.00		1 641 752.03	0.09
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	4 150 000.00		4 181 883.16	0.23
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	2 850 000.00		2 871 789.96	0.16
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	5 750 000.00		5 863 922.22	0.32
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 000 000.00		5 221 200.20	0.29
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 200 000.00		2 319 213.60	0.13
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	3 500 000.00		3 598 148.09	0.20
USD JANE STREET GROUP / JSG FINANC INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	5 550 000.00		5 846 525.40	0.32
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	2 500 000.00		2 392 349.53	0.13
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	3 100 000.00		3 258 633.14	0.18
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	3 075 000.00		3 297 260.90	0.18
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	4 250 000.00		4 441 594.59	0.24
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	1 500 000.00		1 608 448.72	0.09
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	6 050 000.00		6 205 662.27	0.34
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	750 000.00		783 706.30	0.04
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	5 050 000.00		5 116 612.68	0.28
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	10 000 000.00		10 358 300.00	0.57
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26	1 000 000.00		998 370.00	0.05
USD ONEOK INC-144A 6.50000% 22-01.09.30	6 750 000.00		7 239 939.57	0.40
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	3 500 000.00		3 654 724.26	0.20
USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	6 000 000.00		6 000 539.82	0.33
USD REGAL REYNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	5 100 000.00		5 499 615.04	0.30
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	4 350 000.00		4 378 361.69	0.24
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	4 500 000.00		4 513 761.90	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	5 750 000.00		5 876 848.27	0.32
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	6 000 000.00		6 330 861.48	0.35
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 4.90000% 25-28.05.32	2 750 000.00		2 843 476.08	0.16
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 750 000.00		2 794 275.85	0.15
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	7 225 000.00		7 498 177.25	0.41
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	10 575 000.00		10 791 205.87	0.59
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	3 500 000.00		3 669 501.46	0.20
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	6 500 000.00		6 888 020.16	0.38
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	8 400 000.00		8 353 524.90	0.46
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	4 250 000.00		4 215 809.34	0.23
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	9 500 000.00		9 214 928.75	0.50
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	3 200 000.00		3 226 286.43	0.18
TOTAL USD			278 335 765.43	15.24
Total Notes, fester Zins			278 335 765.43	15.24

Notes, variabler Zins

USD				
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	1 750 000.00		1 861 643.02	0.10
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	7 250 000.00		6 531 623.38	0.36
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	2 750 000.00		2 851 748.37	0.16
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	875 000.00		903 490.00	0.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	10 450 000.00		10 479 022.47	0.57
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 374 000.00		2 319 364.17	0.13
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	1 750 000.00		1 743 907.13	0.09
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	5 000 000.00		5 140 747.60	0.28
TOTAL USD			31 831 546.14	1.74
Total Notes, variabler Zins			31 831 546.14	1.74

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 MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.85000% 24-17.01.29	4 700 000.00	4 801 603.29	0.26
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	3 600 000.00	3 514 753.08	0.19
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 350 000.00	1 401 752.32	0.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	12 355 000.00	11 246 824.08	0.62
TOTAL USD		20 964 932.77	1.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		20 964 932.77	1.15

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 625 000.00	2 537 489.51	0.14
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	4 600 000.00	4 933 889.52	0.27
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 200 000.00	1 299 346.27	0.07
TOTAL USD		8 770 725.30	0.48
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		8 770 725.30	0.48

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 330 000.00	1 368 026.34	0.07
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	8 000 000.00	8 020 127.76	0.44
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	4 750 000.00	4 736 728.88	0.26
TOTAL USD		14 124 882.98	0.77
Total Anleihen, fester Zins		14 124 882.98	0.77

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	6 250 000.00	6 507 181.00	0.36
TOTAL USD		6 507 181.00	0.36
Total Anleihen, variabler Zins		6 507 181.00	0.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		370 137 039.62	20.27

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 4.95000% 25-15.11.30	1 200 000.00	1 207 816.82	0.07
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 775 000.00	1 779 186.36	0.10
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	4 500 000.00	4 588 561.04	0.25
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	2 150 000.00	2 257 702.66	0.12
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	1 850 000.00	1 849 123.77	0.10
USD GOLUB CAPITAL PRIVATE CREDIT FUND-144A 5.45000% 25-15.08.28	4 200 000.00	4 226 131.32	0.23
USD MARS INC-144A 4.80000% 25-01.03.30	2 350 000.00	2 407 295.87	0.13
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	6 200 000.00	6 414 626.83	0.35
TOTAL USD		24 730 444.67	1.35
Total Notes, fester Zins		24 730 444.67	1.35

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	7 400 000.00	7 546 072.52	0.41
TOTAL USD		7 546 072.52	0.41
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 546 072.52	0.41

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 FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	8 200 000.00	8 660 297.08	0.48
TOTAL USD		8 660 297.08	0.48
Total Anleihen, fester Zins		8 660 297.08	0.48
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		40 936 814.27	2.24

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	6 000 000.00	5 885 872.02	0.32
TOTAL USD		5 885 872.02	0.32
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		5 885 872.02	0.32
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 885 872.02	0.32

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	410.00	4 933 644.80	0.27
USD UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	1 155.00	14 153 820.45	0.78
TOTAL Luxemburg		19 087 465.25	1.05
Total Investment Fonds, open end		19 087 465.25	1.05
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		19 087 465.25	1.05
Total des Wertpapierbestandes		1 805 262 944.23	98.84

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	405.00	-25 312.10	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-392.00	55 125.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	593.00	-61 031.25	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-31 218.35	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-31 218.35	0.00
Total Derivative Instrumente		-31 218.35	0.00

Devisenterminkontrakte

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

EUR 15 592 300.00	USD 18 146 956.47	13.1.2026	-9 910.69	0.00
CHF 275 705 000.00	USD 349 410 752.33	13.1.2026	-4 228 491.25	-0.23
Total Devisenterminkontrakte			-4 238 401.94	-0.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			3 456 462.32	0.19
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-10.53	0.00
Andere Aktiva und Passiva			22 060 664.77	1.20
Total des Nettovermögens			1 826 510 440.50	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert 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 marktconformer 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 signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
 - Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
 - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker-Statement-Bewertungen verwendet werden. Die Bewertungsmethode hängt von dem jeweiligen Wertpapier ab und wird nach der gültigen Bewertungsrichtlinie von UBS bestimmt.
- 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.

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:

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Wichtigste Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds

lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Abrechnungstages folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. November 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2025 verwendet:

Wechselkurse

USD 1	=	CNY	7.079250
USD 1	=	EUR	0.861660

Für die liquidierten, fälligen oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations-, Fälligkeit- oder Fusionsdatum verwendet.

k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart

spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

n) Cross-Subfonds Investition

Per 30. November 2025 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	22 450 411.00
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES LOCAL CURRENCY BOND (USD) I-X-ACC	8 254 552.00
Total	30 704 963.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	10 568 120.30
Total	10 568 120.30

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	876 113.60
Total	876 113.60

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	4 945 690.10
Total	4 945 690.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	Betrag in EUR
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	3 518 397.31
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES CORPORATES (USD) (EUR HEDGED) I-B-ACC	5 334 000.00
Total	8 852 397.31

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	8 166 552.00
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES CORPORATES (USD) U-X-ACC	17 073 793.50
Total	25 240 345.50

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 082 995.20
Total	1 082 995.20

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	4 933 644.80
Total	4 933 644.80

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 88 625 527.20 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 16 648 791 926.65 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Aktienklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650% ¹	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550% ²	0.580% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750% ⁴	0.800% ⁵
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650% ⁵	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.650% / Eff 0.600%

² Max 0.550% / Eff 0.500%

³ Max 0.580% / Eff 0.530%

⁴ Max 0.750% / Eff 0.600%

⁵ Max 0.800% / Eff 0.650%

⁶ Max 0.650% / Eff 0.500%

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»	0.650% ¹	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650% ²	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.850% ⁴	1.800% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.030% ⁶	0.980% ⁵
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.030%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.650% / Eff 0.570%

² Max 0.650% / Eff 0.570%

³ Max 1.800% / Eff 1.550%

⁴ Max 1.850% / Eff 1.600%

⁵ Max 0.980% / Eff 0.840%

⁶ Max 1.030% / Eff 0.890%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.590%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.590%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.590%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.930%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.550%	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.850%	0.800%
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»	1.140% ¹	1.190% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.140% / Eff 1.080%

² Max 1.190% / Eff 1.130%

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%

	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»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800% ¹	0.850% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.800% / Eff 0.430%

² Max 0.850% / Eff 0.480%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420% ¹	0.450% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
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%

¹ Max 0.420% / Eff 0.360%

² Max 0.450% / Eff 0.390%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.410%	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.530%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.530%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
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%

Maximale pauschale
Verwaltungskommission p.a.
für Aktienklassen mit
Namensbestandteil
«hedged»

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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%

	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»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.290% ¹	0.320% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430% ³	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450% ⁴	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.450% ⁵	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

- ¹ Max 0.290% / Eff 0.240%
² Max 0.320% / Eff 0.270%
³ Max 0.430% / Eff 0.370%
⁴ Max 0.450% / Eff 0.370%
⁵ Max 0.450% / 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»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.450% ¹	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

- ¹ Max 0.450% / Eff 0.290%

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%
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%

Maximale pauschale
Verwaltungskommission p.a.
für Aktienklassen mit
Namensbestandteil
«hedged»

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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).

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld-Brief-Spanne, 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 Prüfungsgesellschaft 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 eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die *taxe d'abonnement*.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können 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 Gesamtnetovermögen 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-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnetovermögen 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 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 30. November 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	- USD	53 008 148.60 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	5 622 343.75 USD	1 162 031.25 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	100 835 078.29 USD	33 186 046.88 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	4 390 625.00 USD	1 394 437.50 USD
– EUR Corporates (EUR)	79 562 050.00 EUR	68 048 640.00 EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	10 396 955.46 USD
– Global Corporates (USD)	105 965 362.70 USD	114 852 890.63 USD
– Global Dynamic (USD)	747 344 466.01 USD	905 228 171.47 USD
– Global Inflation-linked (USD)	66 588 016.98 USD	91 886 361.11 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	13 447 637.91 USD	- USD
– Global Short Term Flexible (USD)	31 664 540.94 USD	43 894 089.31 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	49 055 606.73 EUR	17 011 220.00 EUR
– Short Term EUR Corporates (EUR)	16 153 722.56 EUR	- EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	191 361 574.07 USD	65 859 375.00 USD
– USD Corporates (USD)	57 864 125.15 USD	28 335 937.50 USD
– USD High Yield (USD)	29 040 000.00 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	149 679 062.91 USD	44 430 750.00 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)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	20 739 625.60 USD
– Short Duration High Yield (USD)	- USD	16 118 880.00 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	29 121 443.20 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	19 183 896.67 USD
– Floating Rate Income (USD)	160 784 400.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	855 261 929.16 USD	1 763 701 599.08 USD
– Global Inflation-linked (USD)	97 982 559.77 USD	176 049 728.32 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	59 243 054.93 USD	169 242 064.74 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2025 bis zum 30. November 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

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	0.55%
– 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	0.58%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.14%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.18%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.07%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.46%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.51%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.46%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%
– 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	0.86%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.86%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.91%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-A2-dist	0.48%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.10%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) P-acc	1.20%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.03%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-dist	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.63%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.63%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.53%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.51%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.53%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.56%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.53%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.56%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.17%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.17%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.17%
– China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.17%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.06%
– 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	1.27%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.22%
– China Fixed Income (RMB) P-dist	1.22%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-dist	1.22%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) P-dist	1.27%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.67%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.59%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.57%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.04%
– China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.55%
– China High Yield (USD) I-B-acc	0.15%
– China High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
– China High Yield (USD) P-acc	1.42%
– China High Yield (USD) Q-acc	0.87%
– China High Yield (USD) U-X-acc	0.04%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.60%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.77%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.80%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.80%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.67%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.67%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.69%
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.60%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
– Convert Global (EUR) K-X-acc	0.06%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.85%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.90%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.90%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.85%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.96%
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.60%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-A1-acc	0.78%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.81%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-A3-acc	0.59%
– 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	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.03%
– 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	0.19%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.07%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.63%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.68%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.63%
– 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	0.96%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	0.92%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%
– 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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.87%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.52%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.55%
– EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.38%
– EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.09%
– EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.14%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.19%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.66%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) U-X-dist	0.03%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.58%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.61%
– Floating Rate Income (USD) I-X-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	1.42%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.42%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%
– 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	0.87%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.50%
– Global Corporates (USD) I-A1-dist	0.47%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-acc	0.13%
– Global Corporates (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.86%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.90%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.03%
– Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) I-A1-acc	0.68%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.71%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%	– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.89%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.94%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.94%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.94%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%	– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.89%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.94%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.47%	– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.56%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.46%	– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.61%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%	– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.61%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.62%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.47%	– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.56%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.51%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.61%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.51%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.87%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.66%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.87%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.56%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%	– Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc	0.63%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%	– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%	– Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc	0.58%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.62%
– Global Dynamic (USD) QL-4%-mdist	0.50%	– Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Dynamic (USD) QL-acc	0.50%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.10%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.55%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.10%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.55%	– Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) QL-dist	0.50%	– Short Duration High Yield (USD) K-B-mdist	0.14%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.55%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.55%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.87%
– Global Inflation-linked (USD) I-A1-acc	0.54%	– Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.33%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.58%	– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.38%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.58%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.38%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.58%	– Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.39%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.38%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.42%	– Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.10%	– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.10%	– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.84%
– Global Inflation-linked (USD) K-1-acc	0.62%	– Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.79%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%	– Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.79%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.02%	– Short Duration High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.02%	– Short Duration High Yield (USD) U-X-dist	0.03%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%	– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.27%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.62%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.30%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.62%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.30%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.97%	– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.40%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.02%	– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.33%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.02%	– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.10%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.64%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.04%	– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.43%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.40%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.33%	– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.14%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.36%	– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.04%	– Short Term EUR Corporates (EUR) P-dist	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%	– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.44%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Term EUR Corporates (EUR) QL-acc	0.38%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.29%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.32%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.33%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.43%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.38%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.35%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) K-1-acc	0.57%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term USD Corporates (USD) K-B-mdist	0.13%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.88%
– 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	0.87%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.48%
– Short Term USD Corporates (USD) QL-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.43%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.04%
– USD Corporates (USD) I-X-mdist	0.03%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.15%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.15%
– USD Corporates (USD) (JPY hedged) P-mdist	1.20%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.72%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– USD Corporates (USD) QL-acc	0.37%
– 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	0.04%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– 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	1.38%
– 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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
– 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	0.04%
– USD High Yield (USD) U-X-dist	0.04%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.32%
– USD Investment Grade Corporates (USD) I-A1-acc	0.42%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– USD Investment Grade Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– USD Investment Grade Corporates (USD) P-acc	1.20%
– USD Investment Grade Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-dist	0.02%

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 – Fälligkeit

Die Fälligkeit des folgenden Subfonds fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	30.10.2025
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	30.10.2025

Erläuterung 10 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 11 – 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. 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 12 – Securities Lending

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.

UBS (Lux) Bond SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2025*	Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2025 nach Art der Vermögenswerte		
			Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen
– Asian High Yield (USD)	46 059 772.26 USD	50 079 432.70 USD	65.39	34.61	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	13 889 841.21 USD	14 869 378.00 USD	63.50	36.50	0.00
– China High Yield (USD)	11 511 482.20 USD	12 253 032.88 USD	65.39	34.61	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	106 108 526.23 USD	112 735 364.41 USD	65.39	34.61	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	4 747 911.63 USD	4 964 116.07 USD	65.39	34.61	0.00
– EUR Corporates (EUR)	115 416 466.08 EUR	124 314 211.56 EUR	63.50	36.50	0.00
– Floating Rate Income (USD)	24 334 155.28 USD	26 442 387.67 USD	65.39	34.61	0.00
– Global Corporates (USD)	110 186 954.12 USD	119 619 485.00 USD	65.39	34.61	0.00
– Global Dynamic (USD)	221 448 278.47 USD	237 428 010.87 USD	65.39	34.61	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	21 021 657.93 USD	23 759 402.90 USD	65.39	34.61	0.00
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	10 679 840.52 USD	11 453 354.65 USD	63.50	36.50	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	31 837 810.34 USD	33 671 060.48 USD	65.39	34.61	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	195 840 525.70 EUR	209 925 126.49 EUR	63.50	36.50	0.00
– Short Duration High Yield (USD)	6 537 431.60 USD	6 993 980.94 USD	63.50	36.50	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	32 713 377.25 EUR	35 114 133.77 EUR	63.50	36.50	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	64 098 590.34 USD	69 987 787.96 USD	63.50	36.50	0.00
– USD Corporates (USD)	82 257 098.48 USD	91 451 961.54 USD	65.39	34.61	0.00
– USD High Yield (USD)	35 084 957.53 USD	37 641 023.97 USD	65.39	34.61	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	154 574 871.82 USD	166 782 631.15 USD	63.50	36.50	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. November 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. November 2025 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	64 801.43 EUR	14 104.92 USD	453 240.97 USD	82 777.87 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	19 440.43 EUR	4 231.48 USD	135 972.29 USD	24 833.36 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 480.14 EUR	1 410.49 USD	45 324.10 USD	8 277.79 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	38 880.86 EUR	8 462.95 USD	271 944.58 USD	49 666.72 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	51 315.68 USD	575 803.38 USD	31 048.38 USD	291 244.18 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	15 394.70 USD	172 741.01 USD	9 314.51 USD	87 373.25 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	5 131.57 USD	57 580.34 USD	3 104.84 USD	29 124.42 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	30 789.41 USD	345 482.03 USD	18 629.03 USD	174 746.51 EUR

¹ Fällig am 30. Oktober 2025

* 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.

	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)
Erträge aus Wertpapierleihe	145 575.50 USD	201 025.13 USD	302 744.62 USD	34 989.25 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	43 672.65 USD	60 307.54 USD	90 823.39 USD	10 496.78 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	14 557.55 USD	20 102.51 USD	30 274.46 USD	3 498.92 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	87 345.30 USD	120 615.08 USD	181 646.77 USD	20 993.55 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	17 729.02 USD	50 695.18 USD	279 373.92 EUR	19 774.18 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	5 318.71 USD	15 208.55 USD	83 812.18 EUR	5 932.25 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 772.90 USD	5 069.52 USD	27 937.39 EUR	1 977.42 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	10 637.41 USD	30 417.11 USD	167 624.35 EUR	11 864.51 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	59 263.97 EUR	124 308.35 USD	69 989.87 USD	160 108.33 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	17 779.19 EUR	37 292.51 USD	20 996.96 USD	48 032.50 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	5 926.40 EUR	12 430.83 USD	6 998.99 USD	16 010.83 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	35 558.38 EUR	74 585.01 USD	41 993.92 USD	96 065.00 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	130 807.58 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	39 242.27 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	13 080.76 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	78 484.55 USD

* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	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	1.06	1.06	1.06	1.06
– Österreich	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	0.08	0.08	0.08	0.08
– Kanada	5.18	5.18	5.18	5.18
– China	3.41	3.41	3.41	3.41
– Dänemark	0.55	0.55	0.55	0.55
– Finnland	0.38	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	18.92	18.92	18.92	18.92
– Deutschland	2.51	2.51	2.51	2.51
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	7.62	7.62	7.62	7.62
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07	0.07
– Norwegen	0.48	0.48	0.48	0.48
– Singapur	2.12	2.12	2.12	2.12
– Supranational	2.85	2.85	2.85	2.85
– Schweden	0.89	0.89	0.89	0.89
– Schweiz	12.94	12.94	12.94	12.94
– Niederlande	0.77	0.77	0.77	0.77
– Grossbritannien	0.65	0.65	0.65	0.65
– Vereinigte Staaten	38.49	38.49	38.49	38.49
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	38.96	38.96	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04	61.04	61.04
– 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)	791 982 312.52 USD	75 774 400.56 USD	474 056 320.85 USD	93 756 378.91 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	82 859 918.38 USD	8 938 811.13 USD	96 233 285.34 USD	2 262 823.49 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.68%	106.48%	106.83%	106.13%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.46%	11.80%	20.30%	2.41%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	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	1.06	1.06	1.06	1.06
– Österreich	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	0.08	0.08	0.08	0.08
– Kanada	5.18	5.18	5.18	5.18
– China	3.41	3.41	3.41	3.41
– Dänemark	0.55	0.55	0.55	0.55
– Finnland	0.38	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	18.92	18.92	18.92	18.92
– Deutschland	2.51	2.51	2.51	2.51
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	7.62	7.62	7.62	7.62
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07	0.07
– Norwegen	0.48	0.48	0.48	0.48
– Singapur	2.12	2.12	2.12	2.12
– Supranational	2.85	2.85	2.85	2.85
– Schweden	0.89	0.89	0.89	0.89
– Schweiz	12.94	12.94	12.94	12.94
– Niederlande	0.77	0.77	0.77	0.77
– Grossbritannien	0.65	0.65	0.65	0.65
– Vereinigte Staaten	38.49	38.49	38.49	38.49
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	38.96	38.96	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04	61.04	61.04
– 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)	360 650 079.83 USD	717 054 470.43 USD	1 119 489 034.37 USD	222 933 374.71 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	31 508 629.28 USD	105 924 368.86 USD	198 951 227.85 USD	24 283 162.19 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.64%	107.00%	106.75%	108.37%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.74%	14.77%	17.77%	10.89%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	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	1.06	1.06	1.06
– Österreich	0.33	0.33	0.33
– Belgien	0.08	0.08	0.08
– Kanada	5.18	5.18	5.18
– China	3.41	3.41	3.41
– Dänemark	0.55	0.55	0.55
– Finnland	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	18.92	18.92	18.92
– Deutschland	2.51	2.51	2.51
– Hongkong	0.68	0.68	0.68
– Irland	0.00	0.00	0.00
– Japan	7.62	7.62	7.62
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07
– Norwegen	0.48	0.48	0.48
– Singapur	2.12	2.12	2.12
– Supranational	2.85	2.85	2.85
– Schweden	0.89	0.89	0.89
– Schweiz	12.94	12.94	12.94
– Niederlande	0.77	0.77	0.77
– Grossbritannien	0.65	0.65	0.65
– Vereinigte Staaten	38.49	38.49	38.49
– Uruguay	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	38.96	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04	61.04
– 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)	149 650 817.12 USD	625 234 878.50 USD	604 437 424.14 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	40 138 721.93 USD	73 135 781.79 USD	39 930 407.98 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.94%	107.32%	107.29%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	26.82%	11.70%	6.61%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.41	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84	90.84
– Rating <=AA-	9.16	9.16	9.16	9.16
– 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)	85 082 915.00 USD	1 004 482 614.83 EUR	82 534 528.15 USD	961 686 116.88 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 110 970.51 USD	169 296 157.66 EUR	11 941 868.16 USD	188 284 213.55 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.25%	107.33%	107.41%	106.68%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.46%	16.85%	14.47%	19.58%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) (in %)	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	1.41	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84	90.84
– Rating <=AA-	9.16	9.16	9.16	9.16
– 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)	257 439 565.07 USD	437 349 234.24 EUR	850 633 898.31 USD	1 836 169 902.05 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	4 927 497.80 USD	54 760 646.68 EUR	70 598 069.26 USD	156 164 081.40 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.78%	107.01%	107.50%	107.69%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.91%	12.52%	8.30%	8.50%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verfügbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2025.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian High Yield (USD)	5.83%	6.13%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	16.19%	17.26%
– China High Yield (USD)	15.22%	15.88%
– Emerging Economies Corporates (USD)	17.19%	18.16%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	4.20%	4.57%
– EUR Corporates (EUR)	11.43%	11.64%
– Floating Rate Income (USD)	7.13%	7.51%
– Global Corporates (USD)	15.21%	15.57%
– Global Dynamic (USD)	19.77%	21.15%
– Global Inflation-linked (USD)	9.52%	9.80%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	12.96%	14.44%
– Global Short Term Flexible (USD)	21.46%	22.48%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	20.59%	21.33%
– Short Duration High Yield (USD)	2.85%	2.98%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	7.81%	7.98%
– Short Term USD Corporates (USD)	7.41%	7.54%
– USD Corporates (USD)	13.99%	14.24%
– USD High Yield (USD)	5.81%	6.13%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	8.46%	8.57%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 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	9 104 813.17	2 227 692.45	20 496 127.34	902 513.18
United States	3 170 916.19	775 834.28	7 138 147.80	314 316.57
NVIDIA Corp	2 295 944.91	561 753.33	5 168 472.81	227 585.18
Broadcom Inc	1 908 545.27	466 967.51	4 296 385.47	189 184.25
Tesla Inc	1 783 201.84	436 299.48	4 014 220.99	176 759.61
Cie Financiere Richemont SA	1 658 996.55	405 909.93	3 734 618.60	164 447.78
Amazon.Com Inc	1 489 110.38	364 343.55	3 352 182.57	147 607.83
Zurich Insurance Group AG	1 191 249.32	291 465.30	2 681 658.30	118 082.40
Apple Inc	1 188 040.39	290 680.15	2 674 434.58	117 764.32
Alphabet Inc	905 940.97	221 658.36	2 039 391.83	89 801.26

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	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	4 807 422.63	21 747 711.65	43 166 177.43	4 319 636.08
United States	1 674 272.06	7 574 034.70	15 033 403.59	1 504 391.53
NVIDIA Corp	1 212 279.41	5 484 082.65	10 885 139.94	1 089 275.12
Broadcom Inc	1 007 728.95	4 558 741.80	9 048 467.27	905 479.43
Tesla Inc	941 546.50	4 259 347.11	8 454 210.53	846 012.20
Cie Financiere Richemont SA	875 964.99	3 962 670.96	7 865 349.71	787 084.95
Amazon.Com Inc	786 263.58	3 556 881.68	7 059 914.54	706 485.11
Zurich Insurance Group AG	628 990.28	2 845 412.23	5 647 746.82	565 169.59
Apple Inc	627 295.92	2 837 747.40	5 632 533.20	563 647.15
Alphabet Inc	478 344.92	2 163 926.12	4 295 091.84	429 809.51

	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	6 121 649.12	16 626 646.45	6 843 417.96
United States	2 131 975.25	5 790 530.95	2 383 344.32
NVIDIA Corp	1 543 685.62	4 192 712.54	1 725 692.81
Broadcom Inc	1 283 216.28	3 485 267.29	1 434 513.02
Tesla Inc	1 198 941.24	3 256 372.88	1 340 301.59
Cie Financiere Richemont SA	1 115 431.43	3 029 556.86	1 246 945.61
Amazon.Com Inc	1 001 207.94	2 719 321.24	1 119 254.68
Zurich Insurance Group AG	800 940.14	2 175 385.80	895 374.44
Apple Inc	798 782.60	2 169 525.86	892 962.52
Alphabet Inc	609 112.19	1 654 373.36	680 929.16

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
United States	3 161 171.96	26 428 718.06	2 434 938.65	44 629 265.74
Swiss Confederation Government Bond	787 842.31	6 586 690.86	606 847.00	11 122 717.95
Shopify Inc	698 212.60	5 837 349.01	537 808.41	9 857 330.18
Novartis AG	698 212.58	5 837 348.88	537 808.40	9 857 329.97
Boston Scientific Corp	698 212.55	5 837 348.61	537 808.37	9 857 329.50
Tencent Holdings Ltd	698 212.36	5 837 347.03	537 808.23	9 857 326.83
Motorola Solutions Inc	698 211.93	5 837 343.41	537 807.89	9 857 320.72
Bank of Montreal	658 820.82	5 508 017.30	507 466.32	9 301 199.06
Alphabet Inc	627 329.72	5 244 738.59	483 209.85	8 856 609.37
Advanced Micro Devices Inc	600 556.29	5 020 901.49	462 587.22	8 478 623.39

	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 Investment Grade Corporates (USD)
United States	1 486 893.14	7 465 128.34	14 879 131.63	35 457 338.93
Swiss Confederation Government Bond	370 570.59	1 860 494.80	3 708 247.98	8 836 846.71
Shopify Inc	328 412.23	1 648 833.64	3 286 375.23	7 831 513.51
Novartis AG	328 412.22	1 648 833.61	3 286 375.16	7 831 513.34
Boston Scientific Corp	328 412.21	1 648 833.53	3 286 375.00	7 831 512.97
Tencent Holdings Ltd	328 412.12	1 648 833.08	3 286 374.11	7 831 510.85
Motorola Solutions Inc	328 411.92	1 648 832.06	3 286 372.07	7 831 505.99
Bank of Montreal	309 883.86	1 555 809.70	3 100 964.42	7 389 674.97
Alphabet Inc	295 071.66	1 481 443.27	2 952 740.87	7 036 454.56
Advanced Micro Devices Inc	282 478.48	1 418 217.63	2 826 722.58	6 736 149.88

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «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 Woche bis 1 Monat	134 967.34	275 338.45	33 022.71	303 829.14
1 Monat bis 3 Monate	81 833.03	-	20 022.25	184 216.91
3 Monate bis 1 Jahr	443 295.03	106 777.41	108 461.87	997 915.22
mehr als 1 Jahr	16 674 370.45	5 045 892.50	4 079 750.85	37 536 192.63
unbegrenzt	32 744 966.85	9 441 369.64	8 011 775.20	73 713 210.51

	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	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	13 378.62	2 301 944.42	71 263.96	322 382.30
1 Monat bis 3 Monate	8 111.70	-	43 208.58	195 466.01
3 Monate bis 1 Jahr	43 941.55	892 703.66	234 063.75	1 058 852.33
mehr als 1 Jahr	1 652 844.40	42 185 769.27	8 804 216.49	39 828 318.65
unbegrenzt	3 245 839.80	78 933 794.21	17 289 634.89	78 214 465.71

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	639 883.94	64 033.14	212 083.44	90 745.71
1 Monat bis 3 Monate	387 972.81	38 824.42	-	55 020.71
3 Monate bis 1 Jahr	2 101 674.34	210 314.38	82 246.84	298 050.78
mehr als 1 Jahr	79 053 663.32	7 910 894.03	3 886 672.10	11 211 064.23
unbegrenzt	155 244 816.46	15 535 336.93	7 272 352.27	22 016 179.05

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	3 887 214.23	129 508.56	650 213.54	1 295 974.09
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	1 507 477.94	50 223.97	252 155.53	502 584.17
mehr als 1 Jahr	71 237 655.24	2 373 392.89	11 915 908.29	23 750 210.35
unbegrenzt	133 292 779.08	4 440 855.52	22 295 856.41	44 439 019.35

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	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 Woche bis 1 Monat	246 469.01	101 445.01	3 088 338.34
1 Monat bis 3 Monate	149 438.44	61 507.88	-
3 Monate bis 1 Jahr	809 517.97	333 192.25	1 197 670.51
mehr als 1 Jahr	30 449 703.67	12 532 897.15	56 597 339.13
unbegrenzt	59 796 832.45	24 611 981.68	105 899 283.17

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	39.85%	39.85%	39.85%	39.85%	39.85%
EUR	23.42%	23.42%	23.42%	23.42%	23.42%
CHF	13.26%	13.26%	13.26%	13.26%	13.26%
JPY	7.62%	7.62%	7.62%	7.62%	7.62%
CAD	4.93%	4.93%	4.93%	4.93%	4.93%
HKD	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%
SGD	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
GBP	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%
AUD	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%
SEK	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%
NOK	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
CNH	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
TRY	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	39.85%	39.85%	39.85%	39.85%	39.85%
EUR	23.42%	23.42%	23.42%	23.42%	23.42%
CHF	13.26%	13.26%	13.26%	13.26%	13.26%
JPY	7.62%	7.62%	7.62%	7.62%	7.62%
CAD	4.93%	4.93%	4.93%	4.93%	4.93%
HKD	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%
SGD	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
GBP	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%
AUD	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%
SEK	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%
NOK	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
CNH	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

UBS (Lux) Bond SICAV	
Währung der Sicherheiten	– USD High Yield (USD)
USD	39.85%
EUR	23.42%
CHF	13.26%
JPY	7.62%
CAD	4.93%
HKD	3.83%
SGD	2.27%
GBP	1.70%
AUD	1.36%
SEK	0.85%
NOK	0.46%
DKK	0.44%
CNH	0.01%
TRY	0.00%
Total	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV
	– Asian Investment Grade Bonds (USD)	– EUR Corporates (EUR)	– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	– Short Duration High Yield (USD)
USD	54.82%	54.82%	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	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	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV
	– Short Term EUR Corporates (EUR)	– Short Term USD Corporates (USD)	– USD Investment Grade Corporates (USD)
USD	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.46%	0.46%	0.46%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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	46 059 772.26	13 889 841.21	11 511 482.20	106 108 526.23
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – 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	4 747 911.63	115 416 466.08	24 334 155.28	110 186 954.12
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 SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	221 448 278.47	21 021 657.93	10 679 840.52	31 837 810.34
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 – 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)
bis zu 1 Tag	195 840 525.70	6 537 431.60	32 713 377.25	64 098 590.34
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 Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	82 257 098.48	35 084 957.53	154 574 871.82
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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	46 059 772.26 USD	13 889 841.21 USD	11 511 482.20 USD	106 108 526.23 USD

	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	4 747 911.63 USD	115 416 466.08 EUR	24 334 155.28 USD	110 186 954.12 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	221 448 278.47 USD	21 021 657.93 USD	10 679 840.52 USD	31 837 810.34 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Wertpapierleihe	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
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	195 840 525.70 EUR	6 537 431.60 USD	32 713 377.25 EUR	64 098 590.34 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	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	82 257 098.48 USD	35 084 957.53 USD	154 574 871.82 USD

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2025 I (EUR) ¹	0.11%
– 2025 I (USD) ¹	0.07%
– Asian High Yield (USD)	0.55%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.43%
– China High Yield (USD)	0.57%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.60%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.37%
– EUR Corporates (EUR)	0.17%
– Floating Rate Income (USD)	0.46%
– Global Corporates (USD)	0.19%
– Global Dynamic (USD)	0.15%
– Global Inflation-linked (USD)	0.14%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.15%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.13%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.15%
– Short Duration High Yield (USD)	0.40%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.11%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.18%
– USD Corporates (USD)	0.10%
– USD High Yield (USD)	0.40%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.08%


¹ Fällig am 30. Oktober 2025

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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)	0.22%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.17%
– China High Yield (USD)	0.23%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.24%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.55%
– EUR Corporates (EUR)	0.07%
– Floating Rate Income (USD)	0.18%
– Global Corporates (USD)	0.08%
– Global Dynamic (USD)	0.06%
– Global Inflation-linked (USD)	0.06%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.06%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.05%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.06%
– Short Duration High Yield (USD)	0.16%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.07%
– USD Corporates (USD)	0.04%
– USD High Yield (USD)	0.16%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.03%

¹ Fällig am 30. Oktober 2025

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

