

# Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 31. März 2024



**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**  
**R.C.S. Luxemburg N° K 230**

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



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	5
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12
UBS (Lux) Bond Fund	14
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	17
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	36
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	45
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	58
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	68
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	84
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	109
Erläuterungen zum Jahresbericht	133
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	147
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	148
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	150
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	154
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	156

## Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Bond Fund –

### Asia Flexible (USD)

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

### AUD

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

### CHF Flexible

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

### Convert Europe (EUR)

I-A1-acc	LU0415179133
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
I-A1-dist	LU0804734944

I-A2-acc	LU0415179307
I-X-acc	LU0415180065
(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
(CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794
I-X-dist	LU0415179992
P-acc	LU0108066076
(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
P-dist	LU0108060624
Q-acc	LU0358408184
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
Q-dist	LU0415178911
U-X-dist	LU0415180149

### EUR Flexible

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

### Euro High Yield (EUR)

F-acc	LU0415181469
(USD hedged) F-acc	LU1611257251
I-A1-acc	LU0415181899
(USD hedged) I-A1-acc	LU2704483648
I-A2-acc	LU1368322555
(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228
I-A2-mdist	LU2605908396
I-A3-acc	LU2094083099
I-B-acc	LU0415182517
(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
I-X-acc	LU0415182780
(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
K-1-acc	LU0415180909
(USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796
K-B-mdist	LU2208382932
N-dist	LU0415180495
P-6%-mdist	LU1076698254
P-acc	LU0086177085
(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
(USD hedged) P-acc	LU0994471687
P-dist	LU0085995990
P-mdist	LU0417441200
(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
Q-6%-mdist	LU1240770286

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

**Global Flexible**

(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038
(EUR hedged) I-B-acc	LU2198574894
(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
P-acc	LU0071006638
(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
(USD hedged) P-acc	LU2064451730
P-dist	LU0071005408
(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
(USD hedged) P-dist	LU2064452977
(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
Q-acc	LU0415184216
(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
(EUR hedged) Q-acc	LU0487187527
(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
(USD hedged) Q-acc	LU2064456457
Q-dist	LU0415184133
(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
(USD hedged) Q-dist	LU2064456614

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*, Vorsitzender  
Head of Products  
UBS Asset Management Switzerland AG  
Zürich, Schweiz

*Ann-Charlotte Lawyer*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg, Luxemburg

*Eugène Del Cioppo*, Mitglied  
CEO  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Basel, Schweiz

*Francesca Prym*, Mitglied  
CEO  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Luxemburg

*Miriam Uebel*, Mitglied  
(bis zum 30. Oktober 2023)  
Institutional Client Coverage  
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

## Portfolio Manager

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

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

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

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

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

## Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

## Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds 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 Anteile der folgenden Subfonds sind nicht zum Vertrieb in Hongkong zugelassen:

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

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

# Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 30. September 2022 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im RESA und wie im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tage der Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der Verwaltungsgesellschaft im Interesse und für Rechnung der Anteilhaber verwaltet.

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds für den Fonds sowie verschiedene Anteilsklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

Zum 31. März 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Nicht alle der nachfolgend beschriebenen Typen von Anteilsklassen müssen zu jeder Zeit angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio, NZD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

**«K-B»**

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

**«K-X»**

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

**«F»**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

**«Q»**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/ oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/ oder (iii) die laut

schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

**«QL»**

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

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

**«I-A1»**

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

#### «I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven

Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder

- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

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

#### «I-A4»

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

Bei der Zeichnung:

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

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

#### «I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2)

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

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

#### «hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Anteilsklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% bis 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

#### «BRL hedged»

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

#### «RMB hedged»

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

Der Nettoinventarwert von Anteilen der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Wahrungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen».

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

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

### «UKdist»

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

### «2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

### «seeding»

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

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds und der Anteilsklassen sowie die Laufzeit des Fonds und seiner Subfonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Anteilsklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Anteilsklassen desselben Subfonds auswirken können.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats März.

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis jedes Subfonds wird in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle bekannt gegeben.

Des Weiteren wird Anlegern vor der Zeichnung von Anteilen ein Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zur Verfügung gestellt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

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

### **Artikel 6:**

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible\*

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

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

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

### **Artikel 8:**

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD\*\*

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible\*\*

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible\*\*

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber des

## **UBS (Lux) Bond Fund**

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

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Bond Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2024 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

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

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

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

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

Luxemburg, 14. Juni 2024

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

I. Nicks

# UBS (Lux) Bond Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 062 721 506.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-83 431 986.74
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 979 289 520.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	128 350 218.31*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 586 161.78
Festgelder und Treuhandanlagen	1 269 344.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 300 335.23
Forderungen aus Zeichnungen	11 231 299.79
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39 866 539.85
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	694.80
Andere Aktiva	4 024.79
Sonstige Forderungen	1 515 635.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	576 950.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	912 753.32
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	4 408 919.27
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 180 312 397.98</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-12 401.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 392.44
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 244 405.91
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-219 683.76
Kontokorrentkredit	-6 640 661.19
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-67 455.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-32 717 879.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 982 118.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 745 459.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-234 086.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 011.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 980 557.95
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-49 868 555.85</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 130 443 842.13</b>

\* Zum 31. März 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 48 333.33 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 473 592.59 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 993 487.64
Zinsen auf Wertpapiere	110 279 898.98
Dividenden	424 420.79
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	13 987 478.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 416 363.35
Sonstige Erträge	2 562 641.66
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>131 664 291.23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-16 940 559.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 958 367.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-914 918.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-843 972.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-643 812.35
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-40 301 631.67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>91 362 659.56</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-90 731 810.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-4 269.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-211 320.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	332 999.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 929 359.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 963 917.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 932 060.26
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-97 511 902.81</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-6 149 243.25</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	211 261 648.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-16 040.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	369 713.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-30 140.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-101 362.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 910 202.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 939 636.57
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>213 513 253.37</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>207 364 010.12</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 683 688 761.48*
Zeichnungen	1 136 670 540.80
Rücknahmen	-855 152 218.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	281 518 322.56
Ausbezahlte Dividende	-42 127 252.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	91 362 659.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-97 511 902.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	213 513 253.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	207 364 010.12
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 130 443 842.13</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 2 675 740 859.04.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in USD		344 857 628.51	412 455 055.75	611 977 496.21
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0464245496</b>			
Anteile im Umlauf		169 363.7140	100.0000	223 852.8440
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.41	100.15	160.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		104.41	100.15	160.66
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0464251627</b>			
Anteile im Umlauf		18 274.0390	5 200.0000	88 985.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.34	130.15	140.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		133.34	130.15	140.14
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0964819261</b>			
Anteile im Umlauf		26 940.0000	133.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		102.84	100.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>2</sup>		102.84	100.14	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0464245819</b>			
Anteile im Umlauf		49 214.6130	67 269.2760	217 099.0880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		137.71	132.25	139.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		137.71	132.25	139.03
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2257650221</b>			
Anteile im Umlauf		-	61 364.7730	81 495.8530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	79.93	86.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	79.93	86.16
<b>Klasse (GBP hedged) I-A2-dist</b>	<b>LU2215770434</b>			
Anteile im Umlauf		21 613.9180	177 532.0120	857 878.1260
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		78.15	78.53	86.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		78.15	78.53	86.44
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0464246205</b>			
Anteile im Umlauf		386 035.3750	419 945.3750	335 008.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.31	81.83	85.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		85.31	81.83	85.92
<b>Klasse I-A3-dist<sup>5</sup></b>	<b>LU2478388304</b>			
Anteile im Umlauf		76 554.9540	92 903.7060	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.24	98.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		100.24	98.85	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2521230677</b>			
Anteile im Umlauf		11 579.4480	8 826.3080	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.72	102.13	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		102.72	102.13	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2521230750</b>			
Anteile im Umlauf		927 860.3410	856 827.5860	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		105.21	103.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		105.21	103.20	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004490</b>			
Anteile im Umlauf		281 012.0000	369 881.0000	474 210.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.31	103.52	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		108.31	103.52	108.30

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse I-X-acc</b>		<b>LU0464246890</b>		
Anteile im Umlauf		127 555.2330	261 455.7820	365 139.3860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		165.18	157.70	164.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		165.18	157.70	164.78
<b>Klasse I-X-dist</b>		<b>LU0464246627</b>		
Anteile im Umlauf		20 089.0000	26 980.0000	26 980.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.39	85.63	93.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		86.39	85.63	93.53
<b>Klasse K-B-acc</b>		<b>LU2333664980</b>		
Anteile im Umlauf		30 090.2700	225 090.2700	305 090.2700
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.09	81.36	85.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		85.09	81.36	85.14
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>		<b>LU0464250819</b>		
Anteile im Umlauf		7 324.4950	11 225.7140	15 744.7700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.34	102.99	112.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		104.34	102.99	112.16
<b>Klasse P-acc</b>		<b>LU0464244333</b>		
Anteile im Umlauf		185 265.0370	221 542.4260	249 429.2450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		141.03	136.44	144.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		141.03	136.44	144.49
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU0464250652</b>		
Anteile im Umlauf		155 351.6150	227 107.7810	284 373.4010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		120.07	118.22	128.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		120.07	118.22	128.42
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>		<b>LU0464247518</b>		
Anteile im Umlauf		3 494.6340	4 141.4210	3 953.3540
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		131.54	129.20	137.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>2</sup>		131.54	129.20	137.36
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>		<b>LU0464250496</b>		
Anteile im Umlauf		47 097.4170	58 770.0350	64 411.8060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		78.52	79.24	88.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		78.52	79.24	88.80
<b>Klasse P-mdist</b>		<b>LU0464244259</b>		
Anteile im Umlauf		150 148.6470	238 818.7040	281 425.5760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		74.87	75.38	82.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		74.87	75.38	82.93
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU0464247435</b>		
Anteile im Umlauf		58 665.1870	59 016.8060	65 607.1140
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		73.44	74.52	82.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>2</sup>		73.44	74.52	82.20
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU0464245652</b>		
Anteile im Umlauf		67 279.9310	76 571.0600	107 437.5630
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		113.08	108.84	114.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		113.08	108.84	114.66
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU0464251973</b>		
Anteile im Umlauf		34 540.0590	92 392.7160	93 128.1490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.84	95.84	103.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		97.84	95.84	103.56

ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU0464251890</b>		
Anteile im Umlauf	24 635.5650	31 770.5650	1 063 229.6110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	72.39	76.82	86.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	72.39	76.82	86.62
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist</b>	<b>LU2215770780</b>		
Anteile im Umlauf	3 016.0820	27 091.9800	13 934.6410
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	80.50	80.12	87.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>	80.50	80.12	87.07
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU0464245579</b>		
Anteile im Umlauf	34 067.3120	38 999.1000	42 672.9890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	82.48	82.63	90.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	82.48	82.63	90.41
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1896727721</b>		
Anteile im Umlauf	1 201.6270	1 411.9870	1 503.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	8 657.13	8 707.85	9 301.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	8 657.13	8 707.85	9 301.89

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 13.4.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 29.3.2022 im Umlauf - reaktiviert 23.3.2023

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A1-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 23.5.2022

<sup>6</sup> Erste NAV 8.9.2022

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	4.3%	-	-13.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	2.5%	-7.1%	-14.0%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	2.7%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	4.1%	-4.9%	-13.4%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-7.2%	-14.1%
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	GBP	3.8%	-5.6%	-13.5%
Klasse I-A3-acc	USD	4.3%	-4.8%	-13.3%
Klasse I-A3-dist	USD	4.2%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	EUR	2.4%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	3.8%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	4.6%	-4.4%	-13.0%
Klasse I-X-acc	USD	4.7%	-4.3%	-12.9%
Klasse I-X-dist	USD	4.8%	-4.3%	-12.9%
Klasse K-B-acc	USD	4.6%	-4.4%	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	1.3%	-8.2%	-15.0%
Klasse P-acc	USD	3.4%	-5.6%	-14.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.6%	-7.9%	-14.7%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	1.8%	-5.9%	-14.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	1.6%	-7.9%	-14.7%
Klasse P-mdist	USD	3.4%	-5.6%	-14.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	1.8%	-5.9%	-14.0%
Klasse Q-acc	USD	3.9%	-5.1%	-13.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.1%	-7.5%	-14.3%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	2.1%	-7.5%	-14.3%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	3.5%	-5.9%	-13.7%
Klasse Q-mdist	USD	3.9%	-5.1%	-13.6%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	4.7%	-4.3%	-12.9%
Benchmark: <sup>2</sup>				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	USD	5.9%	-2.6%	-7.5%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged EUR)	EUR	3.8%	-5.4%	-8.4%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged GBP)	GBP	5.2%	-3.8%	-7.7%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged SGD)	SGD	4.1%	-3.3%	-7.4%

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

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A1-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Auf USD lautende asiatische Unternehmensanleihen entwickelten sich im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 positiv, vor allem dank der Verengung der Kreditrisikoprämien (Spreads) im Zuge der globalen Rally bei Risikoanlagen. Die Bewegungen am asiatischen Markt für USD-Anleihen im Berichtszeitraum waren grösstenteils auf die globale Rally seit November 2023 zurückzuführen. Die höheren Erwartungen einer sanften Landung angesichts der positiven US-Daten hatten die Risikobereitschaft der Anlegerinnen und Anleger gestärkt. Am asiatischen Kreditmarkt entwickeln sich asiatische und chinesische Hochzins-Unternehmensanleihen überdurchschnittlich gut, da sie ein höheres Beta gegenüber der globalen Risikobereitschaft aufweisen. Hinzu kamen positive Nachrichten über Fortschritte bei der Restrukturierung am chinesischen Immobiliensektor, die vom Markt positiv aufgenommen wurden.

Die Performance des Subfonds im Berichtszeitraums war entsprechend positiv und spiegelte die Entwicklung des breiteren Marktes für asiatische USD-Anleihen. Da der Markt für asiatische USD-Anleihen eine vergleichsweise kürzere Duration aufweist als einige andere Anleihenmärkte (zum Beispiel in den Industrienationen), waren die negativen Auswirkungen der Duration auf den asiatischen Kreditmarkt geringer, obwohl die Renditen auf der US-Treasury-Kurve im Rechnungsjahr stiegen. Aufgrund der oben beschriebenen zugrunde liegenden Marktbewegungen erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr eine positive Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	14.16
Südkorea	10.50
Indonesien	8.59
Britische Jungferninseln	8.15
Singapur	7.80
Cayman-Inseln	6.08
Luxemburg	6.04
Indien	5.37
Philippinen	5.40
China	4.54
Grossbritannien	3.42
Thailand	3.26
Malaysia	3.06
Australien	2.65
Japan	2.06
Vereinigte Staaten	1.90
Sri Lanka	1.02
Pakistan	0.80
Niederlande	0.60
Mauritius	0.57
Neuseeland	0.57
Macau	0.55
Vietnam	0.33
Mongolei	0.26
Kanada	0.20
Chile	0.11
Jersey	0.07
Bermuda	0.06
<b>TOTAL</b>	<b>98.12</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.79
Banken & Kreditinstitute	21.19
Anlagefonds	10.34
Länder- & Zentralregierungen	10.29
Erdöl	4.46
Energie- & Wasserversorgung	2.89
Internet, Software & IT-Dienste	2.73
Diverse Dienstleistungen	2.15
Immobilien	1.91
Telekommunikation	1.79
Versicherungen	1.76
Chemie	1.63
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.35
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.30
Gastgewerbe & Freizeit	1.30
Diverse Handelsfirmen	1.22
Verkehr & Transport	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	0.99
Elektronik & Halbleiter	0.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.65
Maschinen & Apparate	0.50
Städte, Gemeinden	0.43
Baugewerbe & Baumaterial	0.41
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.40
Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>98.12</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	362 549 827.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 164 961.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	338 384 865.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 978 505.16
Andere liquide Mittel (Margins)	159 376.89
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 058 300.95
Forderungen aus Zeichnungen	99 760.74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 496 342.31
Andere Aktiva	1 021.67
Sonstige Forderungen	1 500 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	51 382.85
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>352 729 556.49</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 070 203.58
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.54
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 716 381.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 909 516.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-160 293.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 532.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-175 826.29
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-7 871 927.98</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>344 857 628.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	400 333.99
Zinsen auf Wertpapiere	15 145 685.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	422 181.49
Sonstige Erträge	366 845.32
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>16 335 046.13</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 241 492.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 466.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-116 281.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-24 633.80
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 454 874.35</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>13 880 171.78</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-25 175 463.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-243 399.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 089 890.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 668 651.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	7 085.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 132 599.31
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-18 965 615.32</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-5 085 443.54</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	26 940 257.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 493.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-580 507.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 060 171.17
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 307 071.89</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>14 221 628.35</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	412 455 055.75
Zeichnungen	82 890 817.44
Rücknahmen	-159 884 575.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-76 993 758.00
Ausbezahlte Dividende	-4 825 297.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 880 171.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 965 615.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 307 071.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 221 628.35
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>344 857 628.51</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	230 740.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 476.5860
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 363.7140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 839.0390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 765.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 274.0390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 982.1330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 175.1330
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 940.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 269.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 345.8680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 400.5310
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 214.6130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 364.7730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 364.7730
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A2-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 532.0120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 420.1180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-186 338.2120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 613.9180</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 945.3750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71 651.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105 561.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>386 035.3750</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 903.7060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 178.8080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 527.5600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76 554.9540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 826.3080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 307.6580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-554.5180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 579.4480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	856 827.5860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	249 528.1060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-178 495.3510
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>927 860.3410</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	369 881.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-88 869.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>281 012.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	261 455.7820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 917.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-135 817.5490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>127 555.2330</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 980.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 712.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 603.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 089.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 090.2700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-195 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 090.2700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 225.7140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47.4980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 948.7170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 324.4950</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 542.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 189.8070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 467.1960
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>185 265.0370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	227 107.7810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 551.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 307.7900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 351.6150</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 141.4210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	690.4640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 337.2510
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 494.6340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 770.0350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	851.5730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 524.1910
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 097.4170</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	238 818.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 508.7800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-95 178.8370
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 148.6470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 016.8060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.4400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-353.0590
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 665.1870</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 571.0600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 040.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 331.3600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 279.9310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 392.7160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 970.3980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 823.0550
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 540.0590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 770.5650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 731.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 866.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 635.5650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 091.9800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 454.7840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 530.6820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 016.0820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 999.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 931.7880
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 067.3120</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 411.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	151.2500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-361.6100
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 201.6270</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(GBP hedged) I-A2-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	3.1830
I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	2.6743
(EUR hedged) I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.8447
(GBP hedged) I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	1.8543
I-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	3.1356
(EUR hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.9037
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	5.8372
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	2.3041

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.25
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.25
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.25
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.25
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2460
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2412
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2375
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2340
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2425
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2478
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2483
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2476
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2308
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2260
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2222
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1401
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1451
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1483
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.1486
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.1482
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.28
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.28
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.27
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.27
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2701
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2650
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2609
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2573
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2667

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2726
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2733
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2726
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	37.50
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	32.03
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	39.58
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	37.42
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	32.8859
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	37.9890
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	37.1435
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	41.3947
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	38.4169
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	37.1715
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	38.8086
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	33.3953

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	783 000.00	666 426.96	0.19
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	300 000.00	245 544.00	0.07
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.37500% 19-03.07.29	725 000.00	645 250.00	0.19
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	204 472.77	0.06
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33	400 000.00	399 045.34	0.12
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 650 000.00	1 209 984.72	0.35
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	275 312.21	0.08
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 400 000.00	1 380 568.00	0.40
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	400 000.00	327 856.00	0.10
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 500 000.00	2 322 810.00	0.67
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	600 000.00	380 436.00	0.11
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	800 000.00	785 680.00	0.23
USD BANK OF NEW ZEALAND-REG-S 5.07600% 24-30.01.29	400 000.00	399 348.72	0.12
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	2 325 000.00	2 293 914.56	0.67
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	3 700 000.00	3 637 692.00	1.06
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	375 000.00	359 658.75	0.10
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-16.07.24	500 000.00	16 250.00	0.00
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	300 000.00	271 954.54	0.08
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	2 550 000.00	2 497 572.00	0.72
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	350 000.00	295 400.00	0.09
USD CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 500 000.00	120 000.00	0.03
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 525 000.00	1 511 656.25	0.44
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	1 200 000.00	1 046 305.98	0.30
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	750 000.00	748 575.00	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	775 000.00	773 357.00	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	200 000.00	187 680.00	0.05
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.75000% 19-19.06.49	1 200 000.00	1 065 744.00	0.31
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	2 000 000.00	1 484 620.00	0.43
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 036 644.00	0.30
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 725 000.00	1 734 675.22	0.50
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	1 300 000.00	1 075 750.00	0.31
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP UP/DOWN 22-11.07.27	258 386.00	8 397.55	0.00
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP-DOWN 22-11.07.28	658 230.00	21 392.47	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	200 000.00	175 000.00	0.05
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	300 000.00	283 770.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	355 985.00	0.10
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	200 000.00	196 220.00	0.06
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	700 000.00	566 580.00	0.16
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	900 000.00	616 500.00	0.18
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	2 400 000.00	2 401 632.00	0.70
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	771 411.75	0.22
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	900 000.00	776 972.02	0.23
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	300 000.00	284 250.00	0.08
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	250 000.00	219 657.50	0.06
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKHMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	2 775 000.00	2 257 851.00	0.65
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	3 700 000.00	3 578 011.00	1.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.50000% 17-11.01.28	1 850 000.00	1 755 483.50	0.51
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	6 225 000.00	6 059 850.75	1.76
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	850 000.00	842 732.50	0.24
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.37500% 23-04.10.28	325 000.00	332 371.00	0.10
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	241 812.50	0.07
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	900 000.00	763 263.00	0.22
USD JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS INC-REG-S 2.75000% 20-17.11.30	1 000 000.00	840 770.00	0.24
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	142 485.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 250 000.00	28 125.00	0.01
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	3 000 000.00	2 950 980.00	0.86
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	1 000 000.00	988 920.00	0.29
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	240 950.00	0.07
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	300 000.00	289 953.00	0.08
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	400 000.00	398 060.00	0.12
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 400 000.00	1 386 630.00	0.40
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	200 000.00	189 966.00	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	900 000.00		893 277.00	0.26
USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	2 650 000.00		2 378 534.00	0.69
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	975 000.00		70 687.50	0.02
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	600 000.00		361 181.85	0.10
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00		350 072.00	0.10
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 550 000.00		1 572 072.00	0.46
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	625 000.00		481 286.27	0.14
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	375 000.00		34 687.50	0.01
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00		104 062.50	0.03
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	2 500 000.00		2 446 093.75	0.71
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	200 000.00		194 904.00	0.06
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	300 000.00		290 577.00	0.08
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 165 000.00		995 556.57	0.29
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	1 550 000.00		1 467 676.87	0.43
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	1 000 000.00		965 993.76	0.28
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00		257 840.00	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	600 000.00		598 542.03	0.17
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	900 000.00		270 999.00	0.08
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	1 000 000.00		924 696.65	0.27
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	250 000.00		233 555.00	0.07
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	300 000.00		296 541.00	0.09
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	3 100 000.00		2 878 226.00	0.83
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25	200 000.00		198 558.00	0.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00		247 848.75	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	2 475 000.00		2 488 662.00	0.72
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	600 000.00		608 316.00	0.18
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	1 250 000.00		1 235 937.50	0.36
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00		15 500.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 650 000.00		8 250.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	800 000.00		678 600.00	0.20
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 500 000.00		1 076 970.00	0.31
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	700 000.00		640 794.00	0.19
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	500 000.00		127 500.00	0.04
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	2 275 000.00		34 125.00	0.01
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	900 000.00		825 410.70	0.24
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	1 150 000.00		999 537.91	0.29
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	1 150 000.00		1 216 213.55	0.35
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	1 200 000.00		39 000.00	0.01
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 5.50000% 24-12.03.29	1 300 000.00		1 305 590.00	0.38
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	3 200 000.00		3 172 992.00	0.92
USD SINO-OCEAN LAD IV LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.25000% 21-05.05.26	450 000.00		34 875.00	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	2 078 000.00		2 076 753.20	0.60
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	1 500 000.00		1 468 035.00	0.43
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00		386 456.00	0.11
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	1 250 000.00		1 125 250.00	0.33
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 200 000.00		1 188 348.00	0.34
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	1 800 000.00		1 478 880.00	0.43
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	900 000.00		925 236.00	0.27
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	750 000.00		799 020.00	0.23
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	1 250 000.00		737 325.00	0.21
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 19-14.03.29	1 300 000.00		759 018.00	0.22
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	2 000 000.00		1 171 020.00	0.34
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	200 000.00		199 974.00	0.06
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	750 000.00		714 555.22	0.21
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	1 000 000.00		991 783.27	0.29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	2 400 000.00		2 398 560.00	0.70
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 800 000.00		47 250.00	0.01
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	2 650 000.00		2 244 020.00	0.65
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-09.12.28	800 000.00		661 526.88	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	1 050 000.00		1 049 338.43	0.30
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	800 000.00		765 816.56	0.22
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	600 000.00		547 921.14	0.16
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	450 000.00		438 630.62	0.13
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	200 000.00		159 000.00	0.05
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	324 000.00		17 010.00	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>114 738 636.54</b>	<b>33.27</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>114 738 636.54</b>	<b>33.27</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	604 500.00	0.18
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	700 000.00	691 495.00	0.20
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	325 000.00	308 100.00	0.09
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	800 000.00	797 256.90	0.23
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	400 000.00	410 488.24	0.12
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	1 426 000.00	1 347 638.84	0.39
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	800 000.00	666 441.84	0.19
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	5 000 000.00	5 141 733.75	1.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	300 000.00	308 937.01	0.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 975 000.00	1 881 577.13	0.55
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	550 000.00	464 938.10	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	300 000.00	300 380.70	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>12 923 487.51</b>	<b>3.75</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>12 923 487.51</b>	<b>3.75</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 200 000.00	1 176 420.66	0.34
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	925 000.00	924 314.75	0.27
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	1 500 000.00	1 508 445.00	0.44
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	2 300 000.00	2 278 311.00	0.66
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	450 000.00	450 067.50	0.13
USD BANK NEGARA INDONESIA PERS TBK PT-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	2 600 000.00	2 597 244.00	0.75
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	376 596.00	0.11
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	450 000.00	435 539.30	0.13
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	450 000.00	445 237.94	0.13
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28	2 675 000.00	2 743 239.25	0.79
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	1 008 000.00	954 041.76	0.28
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	300 000.00	262 521.00	0.08
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	700 000.00	597 779.00	0.17
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	1 100 000.00	1 069 046.00	0.31
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 750 000.00	2 607 165.00	0.76
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	938 490.00	0.27
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	200 000.00	195 678.00	0.06
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	185 310.00	0.05
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	200 000.00	179 864.00	0.05
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 725 000.00	1 627 054.50	0.47
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 200 000.00	1 977 646.00	0.57
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	821 593.00	0.24
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	750 000.00	635 425.70	0.18
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 150 000.00	1 849 559.00	0.54
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	1 750 000.00	1 701 342.38	0.49
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	2 275 000.00	2 137 180.50	0.62
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00	515 368.75	0.15
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	800 000.00	758 656.00	0.22
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	2 750 000.00	3 010 794.58	0.87
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	2 200 000.00	1 663 046.00	0.48
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	200 000.00	181 662.00	0.05
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	1 650 000.00	1 639 044.00	0.47
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	725 000.00	773 437.23	0.22
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	2 050 000.00	2 066 087.79	0.60
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	1 550 000.00	1 291 939.54	0.37
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	700 000.00	574 485.11	0.17
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	1 550 000.00	1 429 875.00	0.41
USD HYSAN MTN LTD-REG-S 3.55000% 20-16.06.35	800 000.00	627 424.93	0.18
USD ICBICIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	800 000.00	758 336.00	0.22
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	1 000 000.00	993 010.00	0.29
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	282 090.00	0.08
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	2 725 000.00	2 573 190.25	0.75
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 751 000.00	1 716 225.14	0.50
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	750 000.00	738 645.00	0.21
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	1 675 000.00	1 649 506.50	0.48
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	1 350 000.00	1 351 890.00	0.39
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	450 000.00	213 750.00	0.06
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	1 600 000.00	1 585 756.80	0.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34	1 560 000.00		1 562 340.00	0.45
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 855 000.00		1 858 710.00	0.54
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 5.50900% 23-10.10.28	1 100 000.00		1 122 455.39	0.32
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00		206 543.83	0.06
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	2 550 000.00		2 541 034.02	0.74
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	2 800 000.00		2 191 308.00	0.63
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	750 000.00		562 582.50	0.16
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	2 000 000.00		1 717 960.00	0.50
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00		851 800.00	0.25
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	450 000.00		484 078.50	0.14
USD PERU PERS PT PERSUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	1 000 000.00		741 300.00	0.21
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	500 000.00		503 812.50	0.15
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	3 000 000.00		2 943 030.00	0.86
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	1 000 000.00		917 540.00	0.27
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 000 000.00		903 589.10	0.26
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	400 000.00		330 984.00	0.10
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	2 400 000.00		2 286 028.15	0.66
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00		439 252.14	0.13
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	2 820 000.00		2 883 703.80	0.84
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 895 000.00		1 749 710.35	0.51
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	350 000.00		352 303.00	0.10
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00		16 748.50	0.00
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00		781 524.00	0.23
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29	2 025 000.00		2 037 150.00	0.59
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	550 000.00		552 216.50	0.16
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	700 000.00		664 379.02	0.19
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 5.25000% 24-21.03.34	1 700 000.00		1 710 541.25	0.50
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	3 275 000.00		2 991 630.89	0.87
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	2 500 000.00		2 436 195.13	0.71
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 200 000.00		992 928.00	0.29
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00		562 980.04	0.16
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	750 000.00		727 716.87	0.21
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00		276 960.00	0.08
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	1 500 000.00		1 489 935.00	0.43
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00		2 166 345.00	0.63
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 257 000.00		2 226 146.81	0.65
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.10900% 24-23.01.29	1 000 000.00		992 879.16	0.29
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 5.35000% 24-07.03.34	1 000 000.00		1 019 337.79	0.30
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 000 000.00		888 500.00	0.26
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	500 000.00		441 724.25	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	1 500 000.00		1 279 590.00	0.37
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	1 210 000.00		819 170.00	0.24
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	2 250 000.00		1 698 187.50	0.49
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	500 000.00		435 345.00	0.13
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.37500% 18-20.11.48	400 000.00		366 980.00	0.11
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 300 000.00		883 844.00	0.26
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	200 000.00		141 704.00	0.04
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	750 000.00		341 250.00	0.10
USD WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	770 000.00		726 334.58	0.21
<b>TOTAL USD</b>			<b>113 887 640.43</b>	<b>33.03</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>113 887 640.43</b>	<b>33.03</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00		267 712.50	0.08
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	550 000.00		532 125.00	0.15
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 6.625%/VAR 24-13.03.27	875 000.00		882 150.50	0.25
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	2 400 000.00		2 471 592.00	0.72
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	450 000.00		414 301.50	0.12
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00		342 125.00	0.10
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	400 000.00		368 964.00	0.11
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00		187 406.00	0.05
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	1 225 000.00		1 197 070.00	0.35
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 200 000.00		1 098 568.95	0.32
<b>TOTAL USD</b>			<b>7 762 015.45</b>	<b>2.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>7 762 015.45</b>	<b>2.25</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	900 000.00	123 750.00	0.04
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	300 000.00	224 715.62	0.07
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	200 000.00	151 590.00	0.04
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	600 000.00	523 182.00	0.15
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	400 000.00	343 784.00	0.10
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00	21 000.00	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	700 000.00	36 750.00	0.01
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-29.09.24	375 000.00	19 687.50	0.01
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	575 000.00	569 968.75	0.17
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 454 698.00	0.42
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	400 000.00	415 564.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	1 200 000.00	78 000.00	0.02
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	1 000 000.00	65 000.00	0.02
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	200 000.00	193 000.00	0.06
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	615 000.00	534 742.50	0.16
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	500 000.00	486 300.00	0.14
USD HANWHA TOTALENE PETROCHE CO LTD-REG-S 5.50000% 24-18.07.29	400 000.00	397 428.00	0.12
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	700 000.00	697 662.00	0.20
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	300 000.00	175 008.48	0.05
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 972 000.00	1 948 582.50	0.56
USD INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	199 750.00	0.06
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	825 000.00	806 140.50	0.23
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 000 000.00	22 500.00	0.01
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00	403 136.00	0.12
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 4.87500% 23-12.07.28	2 125 000.00	2 108 956.25	0.61
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	3 275 000.00	3 293 143.50	0.95
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 5.25000% 23-14.11.26	1 200 000.00	1 201 428.00	0.35
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	525 000.00	521 061.64	0.15
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 7.87500% 22-30.08.24	200 000.00	15 000.00	0.00
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	1 200 000.00	630 000.00	0.18
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	350 000.00	306 269.67	0.09
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	184 660.00	0.05
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	1 450 000.00	1 311 960.00	0.38
USD MODERNA OVE PTE LTD-REG-S STEP-UP 17-30.04.27	1 000 000.00	325 000.00	0.09
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	700 000.00	629 881.00	0.18
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	1 050 000.00	580 139.51	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	750 000.00	329 017.50	0.10
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	538 000.00	537 591.12	0.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 025 000.00	882 063.75	0.26
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	1 858 359.38	0.54
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 500 000.00	1 492 125.00	0.43
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	600 000.00	46 500.00	0.01
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	200 000.00	15 035.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	600 000.00	144 000.00	0.04
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	2 725 000.00	2 735 900.00	0.79
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00	274 836.00	0.08
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	600 000.00	593 778.00	0.17
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 850 000.00	1 852 923.00	0.54
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 15-03.11.25	1 425 000.00	853 664.06	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	33 939.00	3 818.13	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	33 939.00	3 393.90	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	2 317 879.00	202 814.41	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	101 817.00	7 890.82	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	101 818.00	6 872.72	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	47 834.00	2 870.04	0.00
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	175 898.00	0.05
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	200 000.00	158 000.00	0.05
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28	1 000 000.00	769 146.00	0.22
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	1 000 000.00	992 000.00	0.29
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	300 000.00	250 125.00	0.07
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	700 000.00	698 747.00	0.20
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 350 000.00	965 304.00	0.28
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 675 000.00	87 937.50	0.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>36 940 049.75</b>	<b>10.71</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>36 940 049.75</b>	<b>10.71</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Anleihen, variabler Zins</b>				
<b>USD</b>				
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	400 000.00		369 000.00	0.11
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 350 000.00		1 259 766.00	0.37
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	300 000.00		274 386.00	0.08
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	350 000.00		365 130.50	0.11
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	1 663 000.00		764 980.00	0.22
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	300 000.00		287 988.00	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00		189 500.00	0.05
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00		397 048.00	0.11
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 032 000.00		1 178 560.00	0.34
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	200 000.00		196 556.00	0.06
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	1 450 000.00		1 308 712.00	0.38
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 950 000.00		1 604 709.87	0.47
<b>TOTAL USD</b>			<b>8 196 336.37</b>	<b>2.38</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>8 196 336.37</b>	<b>2.38</b>

#### Wandelanleihen, fester Zins

<b>USD</b>				
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	97 838.00		5 617.86	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>5 617.86</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>			<b>5 617.86</b>	<b>0.00</b>

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

<b>USD</b>				
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	3 000 000.00		2 741 250.00	0.79
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 741 250.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>			<b>2 741 250.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>297 195 033.91</b>	<b>86.18</b>

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

#### Notes, fester Zins

<b>USD</b>				
USD ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	1 900 000.00		1 550 589.16	0.45
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	1 250 000.00		1 250 121.55	0.36
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	1 250 000.00		1 194 345.92	0.35
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	500 000.00		499 348.41	0.15
<b>TOTAL USD</b>			<b>4 494 405.04</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>4 494 405.04</b>	<b>1.31</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>USD</b>				
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	2 175 000.00		2 179 393.50	0.63
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 179 393.50</b>	<b>0.63</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>2 179 393.50</b>	<b>0.63</b>

#### Anleihen, fester Zins

<b>USD</b>				
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00		202 250.00	0.06
<b>TOTAL USD</b>			<b>202 250.00</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>202 250.00</b>	<b>0.06</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 444 000.00	1 386 103.83	0.40
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 386 103.83</b>	<b>0.40</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 386 103.83</b>	<b>0.40</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>8 262 152.37</b>	<b>2.40</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Hongkong

USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	12 115 996.64	3.51
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>12 115 996.64</b>	<b>3.51</b>

#### Luxemburg

USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 470.00	18 197 791.50	5.27
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	550.00	2 613 891.50	0.76
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>20 811 683.00</b>	<b>6.03</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>32 927 679.64</b>	<b>9.54</b>
<b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>32 927 679.64</b>	<b>9.54</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>338 384 865.92</b>	<b>98.12</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	6.00	3 281.25	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	15.00	45 898.44	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	79.00	2 203.16	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>51 382.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>51 382.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>51 382.85</b>	<b>0.01</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	11 614 788.90	SGD	15 510 000.00	30.4.2024	107 449.20	0.03
CNH	82 900 000.00	USD	11 608 495.71	30.4.2024	-178 519.24	-0.05
SGD	15 510 000.00	USD	11 574 013.62	30.4.2024	-66 673.92	-0.02
USD	11 572 802.49	CNH	82 900 000.00	30.4.2024	142 826.02	0.04
SGD	7 399 600.00	USD	5 568 851.28	16.4.2024	-82 294.69	-0.02
GBP	97 795 300.00	USD	125 102 554.49	16.4.2024	-1 552 667.16	-0.45
EUR	33 299 200.00	USD	36 431 522.55	16.4.2024	-447 459.41	-0.13
GBP	1 130 400.00	USD	1 445 184.18	16.4.2024	-17 091.09	0.00
USD	1 085 912.15	EUR	993 100.00	16.4.2024	12 740.03	0.00
USD	56 763.46	SGD	76 200.00	16.4.2024	263.70	0.00
USD	466 228.28	EUR	429 000.00	16.4.2024	2 638.67	0.00
USD	1 364 831.79	GBP	1 073 300.00	16.4.2024	8 876.09	0.00
USD	983 620.43	EUR	910 500.00	16.4.2024	-291.78	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-2 070 203.58</b>	<b>-0.60</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 137 882.05</b>	<b>2.07</b>
<b>Anderer Aktiva und Passiva</b>					<b>1 353 701.27</b>	<b>0.40</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>344 857 628.51</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond Fund – AUD

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in AUD		259 236 128.84	330 529 881.20	381 371 627.11
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0415157832</b>			
Anteile im Umlauf		2 818.0000	2 818.0000	2 750.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		558.71	547.80	545.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		558.71	547.80	545.66
<b>Klasse I-B-dist</b>	<b>LU2199642260</b>			
Anteile im Umlauf		4 974.0080	5 960.0080	6 850.0080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		8 859.77	8 904.70	9 074.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		8 859.77	8 904.70	9 074.27
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415159374</b>			
Anteile im Umlauf		97.1120	202.6290	488.7790
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		114.78	112.20	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		114.78	112.20	111.41
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0415156602</b>			
Anteile im Umlauf		3 916.2720	6 079.1370	8 682.0160
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		124.30	122.63	122.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		124.30	122.63	122.93
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0035338325</b>			
Anteile im Umlauf		188 463.5010	290 447.5070	324 657.2900
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		525.06	517.55	518.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		525.06	517.55	518.32
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0035338242</b>			
Anteile im Umlauf		480 485.3200	537 911.5800	620 597.6220
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		106.78	107.32	109.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		106.78	107.32	109.36
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415158053</b>			
Anteile im Umlauf		406 026.6070	443 352.6980	546 791.8610
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		128.17	125.89	125.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		128.17	125.89	125.62
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415157915</b>			
Anteile im Umlauf		113 752.3040	118 301.3590	121 050.5250
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		94.87	95.34	97.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		94.87	95.34	97.13

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	AUD	2.0%	0.4%	-6.0%
Klasse I-B-dist	AUD	2.2%	0.6%	-5.7%
Klasse I-X-acc	AUD	2.3%	0.7%	-5.7%
Klasse N-acc	AUD	1.4%	-0.2%	-6.5%
Klasse P-acc	AUD	1.5%	-0.1%	-6.5%
Klasse P-dist	AUD	1.4%	-0.2%	-6.5%
Klasse Q-acc	AUD	1.8%	0.2%	-6.1%
Klasse Q-dist	AUD	1.8%	0.2%	-6.1%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg AusBond Composite Index	AUD	1.5%	0.3%	-5.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 hob die Reserve Bank of Australia (RBA) die Leitzinsen um 75 Basispunkte (Bp.) von 3.60% auf 4.35% an. Zu Beginn des Rechnungsjahres stieg die Rendite der 10-jährigen australischen Staatsanleihen kräftig von 3.30% auf einen Höchstwert von 4.92% Ende Oktober. Dies ging mit einer erhöhten Inflation, vor allem im Dienstleistungssektor, und einem weltweiten Anstieg der Renditen einher. Nach der letzten Zinserhöhung der RBA im November (+25 Bp. auf 4.35%) begannen die Renditen der australischen Staatsanleihen über die gesamte Laufzeitstruktur zu sinken. Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen bewegte sich während des restlichen Rechnungsjahres in einer Bandbreite von 3.90% bis 4.20% und beendete den März 2024 bei 3.96%. Der geldpolitische Ausschuss der RBA bestätigte, dass sich die Daten während der vorhergehenden Wochen im Jahr 2024 im Einklang mit seinen Erwartungen bewegt hatten. Er beobachtete eine ermutigende Abschwächung der Inflation und eine Entspannung am Arbeitsmarkt. Der Bloomberg Ausbond Credit 0+ Year Index zeigte eine Verengung der Kreditrisikoprämien um 38 Bp. von 148 Bp. auf 110 Bp. an.

Vor dem Hintergrund der oben beschriebenen Marktbewegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	76.60
Supranational	6.38
Vereinigte Staaten	3.55
Grossbritannien	2.54
Südkorea	2.40
Kanada	2.12
Schweden	1.77
Schweiz	1.00
Norwegen	0.82
Singapur	0.75
Neuseeland	0.31
<b>TOTAL</b>	<b>98.24</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.05
Länder- & Zentralregierungen	20.08
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	18.89
Banken & Kreditinstitute	14.83
Supranationale Organisationen	5.49
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.88
Telekommunikation	2.03
Kantone, Bundesstaaten	1.97
Versicherungen	1.31
Erdöl	1.29
Gesundheits- & Sozialwesen	1.26
Energie- & Wasserversorgung	1.22
Verkehr & Transport	1.06
Computer & Netzwerkausrüster	1.01
Chemie	0.64
Elektrische Geräte & Komponenten	0.62
Detailhandel, Warenhäuser	0.35
Städte, Gemeinden	0.26
<b>TOTAL</b>	<b>98.24</b>

## Nettovermögensaufstellung

	AUD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	267 769 954.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 086 210.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	254 683 743.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	112 499.48
Andere liquide Mittel (Margins)	335 929.81
Festgelder und Treuhandanlagen	2 101 305.41
Forderungen aus Zeichnungen	77 755.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 117 338.96
Andere Aktiva	656.18
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>259 429 228.95</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 615.94
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 153.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-41 849.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-117 560.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 921.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 481.53
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-193 100.11</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>259 236 128.84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	192 894.22
Zinsen auf Wertpapiere	9 226 412.70
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	624.37
Sonstige Erträge	104 345.35
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>9 524 276.64</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 735 628.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-125 389.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-87 544.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 507.59
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 953 070.84</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 571 205.80</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 873 621.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 525 313.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 420.31
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-17 397 514.42</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-9 826 308.62</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 483 758.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-498 080.69
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 985 677.74</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 159 369.12</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	330 529 881.20
Zeichnungen	61 003 095.54
Rücknahmen	-131 748 500.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-70 745 405.36
Ausbezahlte Dividende	-2 707 716.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 571 205.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 397 514.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 985 677.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 159 369.12
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>259 236 128.84</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 818.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 818.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 960.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	332.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 318.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 974.0080</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202.6290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105.5170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>97.1120</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 079.1370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 189.9230
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 916.2720</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 447.5070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 666.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-111 650.2580
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>188 463.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	537 911.5800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 085.0640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 511.3240
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>480 485.3200</b>

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	443 352.6980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	406 276.2420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-443 602.3330
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>406 026.6070</b>
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 301.3590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 961.0420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 510.0970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>113 752.3040</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-B-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	236.88
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	2.04
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	2.14

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 23-24.10.33	800 000.00	842 888.00	0.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	2 100 000.00	1 808 667.00	0.70
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	8 300 000.00	6 765 828.00	2.61
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	3 400 000.00	2 619 462.00	1.01
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	3 400 000.00	3 411 900.00	1.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 23-20.02.36	1 100 000.00	1 044 604.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 18-21.08.29	700 000.00	673 393.00	0.26
<b>TOTAL AUD</b>		<b>17 166 742.00</b>	<b>6.62</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>17 166 742.00</b>	<b>6.62</b>

## Notes, variabler Zins

<b>AUD</b>			
AUD SHINHAN BANK CO LTD 3M BBSW+195BP 22-16.11.25	2 900 000.00	2 949 793.00	1.14
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.9000%/VAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 478 055.00	1.34
<b>TOTAL AUD</b>		<b>6 427 848.00</b>	<b>2.48</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>6 427 848.00</b>	<b>2.48</b>

## Medium-Term Notes, fester Zins

<b>AUD</b>			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	2 500 000.00	2 316 350.00	0.89
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	997 440.00	0.38
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	2 100 000.00	1 763 307.00	0.68
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	2 400 000.00	2 381 976.00	0.92
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	436 710.00	0.17
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 204 630.00	0.46
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 990 240.00	0.77
AUD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 4.75300% 23-31.08.28	1 900 000.00	1 933 972.00	0.75
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	1 300 000.00	1 269 515.00	0.49
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-15.07.27	1 000 000.00	896 310.00	0.35
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	2 500 000.00	2 057 475.00	0.79
AUD HOUSING AUSTRALIA 1.41000% 20-29.06.32	1 100 000.00	878 559.00	0.34
AUD HOUSING AUSTRALIA 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	463 860.00	0.18
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 207 514.00	0.47
AUD INCITEC PIVOT LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	1 700 000.00	1 668 686.00	0.64
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.70000% 23-03.10.30	2 400 000.00	2 436 480.00	0.94
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	3 900 000.00	3 932 214.00	1.52
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	2 500 000.00	2 447 450.00	0.94
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	1 900 000.00	1 848 415.00	0.71
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 300 000.00	2 122 900.00	0.82
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	1 100 000.00	1 117 886.00	0.43
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	3 600 000.00	3 086 064.00	1.19
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	700 000.00	643 384.00	0.25
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 19-20.11.34	5 700 000.00	4 499 580.00	1.74
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	2 000 000.00	1 816 460.00	0.70
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	2 200 000.00	1 536 348.00	0.59
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 000 000.00	908 640.00	0.35
<b>TOTAL AUD</b>		<b>47 862 365.00</b>	<b>18.46</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>47 862 365.00</b>	<b>18.46</b>

## Anleihen, fester Zins

<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	11 400 000.00	9 528 234.00	3.68
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	6 000 000.00	5 690 340.00	2.19
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	5 900 000.00	4 823 545.00	1.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	7 300 000.00	6 953 104.00	2.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	4 600 000.00		3 698 860.00	1.43
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	1 100 000.00		984 951.00	0.38
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 22-21.05.34	13 400 000.00		13 142 050.00	5.07
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	800 000.00		833 680.00	0.32
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 23-21.06.54	2 320 000.00		2 478 432.80	0.96
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 11-21.04.27	3 800 000.00		3 926 122.00	1.51
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00		1 083 290.00	0.42
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.50000% 23-23.10.34	2 000 000.00		1 983 520.00	0.76
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	2 400 000.00		2 073 720.00	0.80
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00		862 092.00	0.33
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00		1 233 600.00	0.48
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	2 400 000.00		1 914 360.00	0.74
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	2 500 000.00		1 909 300.00	0.74
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00		1 623 138.00	0.63
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 4.75000% 23-24.05.38	1 000 000.00		970 060.00	0.37
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00		1 937 420.00	0.75
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 19-24.01.30	1 900 000.00		1 690 791.00	0.65
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 2.25000% 21-15.09.33	2 700 000.00		2 205 279.00	0.85
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	6 300 000.00		4 709 628.00	1.82
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	800 000.00		812 648.00	0.31
<b>TOTAL AUD</b>			<b>77 068 164.80</b>	<b>29.73</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>77 068 164.80</b>	<b>29.73</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>148 525 119.80</b>	<b>57.29</b>

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

### Notes, fester Zins

#### AUD

AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD-REG-S 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00		2 208 960.00	0.85
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	2 200 000.00		2 204 180.00	0.85
<b>TOTAL AUD</b>			<b>4 413 140.00</b>	<b>1.70</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>4 413 140.00</b>	<b>1.70</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### AUD

AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00		2 532 050.00	0.98
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	1 700 000.00		1 793 449.00	0.69
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	2 900 000.00		3 018 465.00	1.16
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	3 800 000.00		3 525 868.00	1.36
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	3 000 000.00		2 758 200.00	1.06
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	2 000 000.00		1 888 160.00	0.73
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	2 800 000.00		2 842 028.00	1.10
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00		1 008 799.00	0.39
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00		730 395.00	0.28
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27	2 200 000.00		2 209 130.00	0.85
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	3 300 000.00		3 279 804.00	1.26
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	1 400 000.00		1 352 134.00	0.52
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00		1 292 370.00	0.50
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00		1 193 075.00	0.46
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00		795 735.00	0.31
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD-REG-S 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00		990 010.00	0.38
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00		540 144.00	0.21
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	1 600 000.00		1 395 072.00	0.54
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00		935 094.60	0.36
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 600 000.00		1 354 256.00	0.52
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00		1 058 981.00	0.41
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	5 600 000.00		5 264 280.00	2.03
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00		1 118 796.00	0.43
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	1 300 000.00		1 351 012.00	0.52
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00		5 184 864.00	2.00
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	1 600 000.00		1 313 184.00	0.51
AUD SUNCORP METWAY INSURANCE LTD 4.40000% 22-22.08.25	1 600 000.00		1 593 184.00	0.61
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00		847 737.00	0.33
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	2 000 000.00		1 985 220.00	0.77
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.00000% 23-02.03.28	2 600 000.00		2 614 898.00	1.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 500 000.00		1 517 490.00	0.59
AUD TRANSPower NEW ZEALAND LTD-REG-S 4.97700% 22-29.11.28	800 000.00		813 400.00	0.31
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 300 000.00		1 297 998.00	0.50
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	800 000.00		777 488.00	0.30
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00		667 926.00	0.26
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00		1 250 480.00	0.48
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 000 000.00		1 727 420.00	0.67
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 400 000.00		1 464 260.00	0.56
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	3 500 000.00		3 520 615.00	1.36
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00		1 924 833.00	0.74
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00		693 959.00	0.27
<b>TOTAL AUD</b>			<b>73 422 263.60</b>	<b>28.32</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>73 422 263.60</b>	<b>28.32</b>

### Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00		3 942 600.00	1.52
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	3 500 000.00		3 521 350.00	1.36
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	3 200 000.00		3 132 544.00	1.21
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	3 300 000.00		3 264 822.00	1.26
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00		1 633 278.00	0.63
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00		1 573 219.00	0.61
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.85000% 22-17.10.25	700 000.00		702 205.00	0.27
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	2 300 000.00		2 345 034.00	0.90
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	2 800 000.00		2 605 400.00	1.01
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00		1 592 373.00	0.61
<b>TOTAL AUD</b>			<b>24 312 825.00</b>	<b>9.38</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>24 312 825.00</b>	<b>9.38</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>102 148 228.60</b>	<b>39.40</b>

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	1 500 000.00		1 502 145.00	0.58
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.75000% 24-19.03.29	1 400 000.00		1 395 842.00	0.54
AUD TELSTRA GROUP LTD 5.25000% 24-06.09.31	1 100 000.00		1 112 408.00	0.43
<b>TOTAL AUD</b>			<b>4 010 395.00</b>	<b>1.55</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>4 010 395.00</b>	<b>1.55</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4 010 395.00</b>	<b>1.55</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>254 683 743.40</b>	<b>98.24</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	157.00		-923.16	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	58.00		-4 692.78	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-5 615.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-5 615.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-5 615.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>448 429.29</b>	<b>0.17</b>
<b>Festgelder und Treuhandanlagen</b>			<b>2 101 305.41</b>	<b>0.81</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 008 266.68</b>	<b>0.78</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>259 236 128.84</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in CHF		284 396 617.14	263 296 319.98	402 228 490.04
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0415163566</b>			
Anteile im Umlauf		27 740.0620	23 944.3310	15 248.2830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 671.14	2 497.84	2 541.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		2 671.14	2 497.84	2 541.86
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415164028</b>			
Anteile im Umlauf		274 565.2020	283 223.7320	198 192.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.68	98.95	100.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		105.68	98.95	100.85
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0415164531</b>			
Anteile im Umlauf		13 434.9020	26 153.9200	1 237 707.8670
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.80	92.35	93.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		98.80	92.35	93.94
<b>Klasse K-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2629510574</b>			
Anteile im Umlauf		39 251.7790	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		104.47	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0010001369</b>			
Anteile im Umlauf		43 588.6060	45 631.3350	61 550.1290
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 488.48	2 340.67	2 396.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		2 488.48	2 340.67	2 396.29
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0010001286</b>			
Anteile im Umlauf		46 901.4380	51 330.8660	60 208.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 107.23	1 042.78	1 067.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		1 107.23	1 042.78	1 067.56
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415163723</b>			
Anteile im Umlauf		79 042.4950	62 769.7810	90 724.2650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.86	92.69	94.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		98.86	92.69	94.57
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415163640</b>			
Anteile im Umlauf		80 972.7680	77 600.2710	75 466.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.37	88.85	90.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		94.37	88.85	90.96

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 21.7.2023

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	CHF	6.9%	-1.7%	-8.0%
Klasse I-A1-acc	CHF	6.8%	-1.9%	-8.2%
Klasse I-A3-acc	CHF	7.0%	-1.7%	-8.0%
Klasse K-X-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	CHF	6.3%	-2.3%	-8.6%
Klasse P-dist	CHF	6.3%	-2.3%	-8.6%
Klasse Q-acc	CHF	6.7%	-2.0%	-8.2%
Klasse Q-dist	CHF	6.7%	-2.0%	-8.2%
Benchmark: <sup>2</sup>				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index	CHF	5.4%	-3.8%	-6.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 sanken die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt über alle Laufzeiten. Der fünfjährige Swapsatz ging um rund 0.86% auf 1.04% per Ende März 2024 zurück. Der zehnjährige Satz fiel um 0.78% auf 1.15%. Die Swap-Spreads auf CHF-Anleihen ausländischer Emittenten weiteten sich im Verlauf des Berichtszeitraums von 17 Basispunkten (Bp.) auf 32 Bp. aus. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) setzte ihre Zinserhöhungen im Jahr 2023 fort und hob ihren Zielsatz von 1.50% auf 1.75% im Juni an. Im März 2024 ging sie jedoch zu Zinssenkungen über und reduzierte den Leitzins um 25 Bp. auf 1.50%.

Der Subfonds erzielte eine positive Performance, hauptsächlich aufgrund der vorteilhaften Effekte der tieferen Zinssätze. Er hielt an einer neutralen Duration fest, schwenkte aber im November 2023 um 50 Bp. auf eine leicht kürzere Duration im Vergleich zu seinem Benchmark um. Die Sektorpositionierung mit einer Übergewichtung von Unternehmensanleihen wie auch die Titelauswahl trugen positiv zur Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	12.27
Frankreich	11.48
Schweiz	10.17
Vereinigte Staaten	9.93
Grossbritannien	6.97
Supranational	6.42
Kanada	5.61
Chile	4.97
Spanien	4.95
Australien	4.72
Österreich	4.03
Niederlande	3.54
Südkorea	2.46
Luxemburg	2.09
Vereinigte Arabische Emirate	2.09
Schweden	1.48
Cayman-Inseln	1.27
Bermuda	0.94
Jersey	0.91
Dänemark	0.57
Norwegen	0.57
Polen	0.56
Finnland	0.50
Neuseeland	0.31
Irland	0.29
<b>TOTAL</b>	<b>99.10</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	57.06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.17
Supranationale Organisationen	6.42
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.77
Versicherungen	2.70
Immobilien	1.80
Anlagefonds	1.47
Telekommunikation	1.20
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.60
Maschinen & Apparate	0.58
Verpackungsindustrie	0.56
Elektronik & Halbleiter	0.50
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.50
Kantone, Bundesstaaten	0.50
Computer & Netzwerkausrüster	0.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.24
Verkehr & Transport	0.23
Elektrische Geräte & Komponenten	0.22
Energie- & Wasserversorgung	0.17
Detailhandel, Warenhäuser	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>99.10</b>

## Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.3.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	293 063 512.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 213 952.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	281 849 560.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 378 439.61
Forderungen aus Zeichnungen	114 265.86
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 885 340.48
Andere Aktiva	400.99
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>288 228 007.20</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-213 698.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 098 915.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-371 087.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-123 767.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 921.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-147 689.07
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 831 390.06</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>284 396 617.14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 174.99
Zinsen auf Wertpapiere	3 324 959.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	247 089.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	16 014.06
Sonstige Erträge	102 475.12
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 734 713.56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-318 492.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 577 379.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 502.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 402.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-705.50
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 072 481.55</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 662 232.01</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 195 070.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-273.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	735 801.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	51 984.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-23 930.31
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 431 487.78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 769 255.77</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	19 072 236.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	189 050.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-216 529.10
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 044 757.78</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>17 275 502.01</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	263 296 319.98
Zeichnungen	37 010 493.09
Rücknahmen	-33 087 782.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 922 710.40
Ausbezahlte Dividende	-97 915.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 662 232.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 431 487.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 044 757.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 275 502.01
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>284 396 617.14</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 944.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 668.4460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 872.7150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 740.0620</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	283 223.7320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 443.5340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 102.0640
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>274 565.2020</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 153.9200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	513.7140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 232.7320
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 434.9020</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 251.7790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 251.7790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 631.3350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 464.9250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 507.6540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 588.6060</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 330.8660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 194.9760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 624.4040
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 901.4380</b>

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 769.7810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 315.0860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 042.3720
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 042.4950</b>
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 600.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 302.2770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 929.7800
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 972.7680</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	1.3501
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	0.3826

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 2.01250% 24-22.02.30	1 100 000.00	1 107 150.00	0.39
CHF BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	701 470.00	0.25
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	1 000 000.00	931 500.00	0.33
CHF CETRAL AMRICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	1 012 500.00	0.35
CHF EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28	880 000.00	906 400.00	0.32
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33	1 400 000.00	1 444 100.00	0.51
CHF ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25	1 100 000.00	1 091 200.00	0.38
CHF LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33	1 200 000.00	1 254 600.00	0.44
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	416 000.00	0.15
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	27 750.00	0.01
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	700 000.00	719 950.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28	800 000.00	825 600.00	0.29
<b>TOTAL CHF</b>		<b>10 438 220.00</b>	<b>3.67</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>10 438 220.00</b>	<b>3.67</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>CHF</b>			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	360 800.00	0.13
<b>TOTAL CHF</b>		<b>360 800.00</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>360 800.00</b>	<b>0.13</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	955 000.00	0.33
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	826 000.00	0.29
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 955 000.00	0.69
CHF UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 687 500.00	0.59
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 302 700.00	0.46
CHF ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	911 000.00	0.32
<b>TOTAL CHF</b>		<b>7 637 200.00</b>	<b>2.68</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>7 637 200.00</b>	<b>2.68</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28	800 000.00	824 400.00	0.29
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00	410 000.00	0.14
CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30	200 000.00	208 400.00	0.07
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 645 000.00	1 553 702.50	0.55
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35	1 000 000.00	1 036 500.00	0.36
CHF ALD SA 2 22500% 24-28.03.29	1 200 000.00	1 210 800.00	0.43
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	700 000.00	696 010.00	0.24
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	1 125 000.00	1 092 937.50	0.38
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	710 000.00	682 310.00	0.24
CHF ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	700 000.00	656 950.00	0.23
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	900 000.00	886 050.00	0.31
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	2 650 000.00	2 541 350.00	0.89
CHF BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	957 000.00	0.34
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25	800 000.00	810 800.00	0.29
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	524 500.00	0.18
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S-SUB 1.60000% 17-24.05.27	400 000.00	392 527.20	0.14
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	1 550 000.00	1 536 980.00	0.54
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29	1 000 000.00	901 500.00	0.32
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 485 000.00	1 415 205.00	0.50
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	880 000.00	842 160.00	0.30
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00	1 522 720.00	0.54
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	1 175 000.00	1 166 775.00	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	1 500 000.00		1 352 250.00	0.48
CHF BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	1 000 000.00		955 500.00	0.34
CHF BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29	2 000 000.00		2 040 000.00	0.72
CHF BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32	550 000.00		564 575.00	0.20
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	800 000.00		757 200.00	0.27
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25	500 000.00		498 850.00	0.18
CHF BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28	800 000.00		814 400.00	0.29
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	800 000.00		825 200.00	0.29
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31	200 000.00		180 900.00	0.06
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00		967 500.00	0.34
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26	900 000.00		912 150.00	0.32
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27	1 000 000.00		1 027 000.00	0.36
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00		922 500.00	0.32
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00		374 400.00	0.13
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	1 000 000.00		1 061 000.00	0.37
CHF BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27	1 000 000.00		970 000.00	0.34
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	600 000.00		618 900.00	0.22
CHF BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	700 000.00		689 010.00	0.24
CHF BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27	1 000 000.00		956 500.00	0.34
CHF BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	850 000.00		879 325.00	0.31
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	300 000.00		276 600.00	0.10
CHF BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26	800 000.00		808 000.00	0.28
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	500 000.00		468 500.00	0.16
CHF BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	1 100 000.00		992 200.00	0.35
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	200 000.00		190 400.00	0.07
CHF BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32	1 000 000.00		1 024 000.00	0.36
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	200 000.00		205 400.00	0.07
CHF BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	400 000.00		418 200.00	0.15
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	600 000.00		571 800.00	0.20
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 600 000.00		1 500 000.00	0.53
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	1 000 000.00		952 500.00	0.34
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	600 000.00		626 784.00	0.22
CHF BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00		747 600.00	0.26
CHF BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	375 000.00		372 937.50	0.13
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	920 000.00		862 960.00	0.30
CHF BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32	1 000 000.00		1 008 000.00	0.35
CHF BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29	1 000 000.00		1 007 500.00	0.35
CHF CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	600 000.00		575 400.00	0.20
CHF CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30	1 200 000.00		1 208 400.00	0.43
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	900 000.00		866 250.00	0.30
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	2 750 000.00		2 690 875.00	0.95
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00		2 083 200.00	0.73
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24	600 000.00		599 100.00	0.21
CHF CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26	1 500 000.00		1 473 750.00	0.52
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	2 200 000.00		2 124 100.00	0.75
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.11750% 20-17.07.25	1 300 000.00		1 287 130.00	0.45
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	800 000.00		740 800.00	0.26
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00		1 309 500.00	0.46
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00		585 900.00	0.21
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	1 000 000.00		949 000.00	0.33
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00		462 250.00	0.16
CHF CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26	1 000 000.00		997 500.00	0.35
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26	1 200 000.00		1 237 800.00	0.44
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27	1 600 000.00		1 645 600.00	0.58
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28	1 000 000.00		1 049 000.00	0.37
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	4 170 000.00		4 136 640.00	1.45
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	1 000 000.00		1 031 500.00	0.36
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	1 000 000.00		1 022 000.00	0.36
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00		1 437 100.00	0.51
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00		1 572 000.00	0.55
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26	1 600 000.00		1 567 200.00	0.55
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	300 000.00		296 130.00	0.10
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29	600 000.00		618 900.00	0.22
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00		961 000.00	0.34
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00		235 000.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28	1 200 000.00		1 222 200.00	0.43
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 000 000.00		1 031 500.00	0.36
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	600 000.00		594 000.00	0.21
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	230 000.00		215 395.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	1 000 000.00		969 500.00	0.34

Bezeichnung	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.84250% 24-17.01.30	800 000.00		806 800.00	0.28
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34	1 200 000.00		1 226 400.00	0.43
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 380 000.00		1 386 210.00	0.49
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	475 000.00		439 375.00	0.15
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.55000% 16-15.04.24	1 000 000.00		999 600.00	0.35
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00		664 300.00	0.23
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00		708 945.00	0.25
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00		460 750.00	0.16
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	2 000 000.00		1 810 000.00	0.64
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 000 000.00		1 730 000.00	0.61
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00		926 500.00	0.33
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	1 000 000.00		1 052 500.00	0.37
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	1 200 000.00		1 141 800.00	0.40
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00		198 520.00	0.07
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 400 000.00		1 449 000.00	0.51
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29	1 800 000.00		1 863 900.00	0.66
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28	700 000.00		721 000.00	0.25
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	1 000 000.00		1 025 500.00	0.36
CHF DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00		619 800.00	0.22
CHF ELO SACA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24	300 000.00		298 500.00	0.11
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00		373 600.00	0.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00		1 833 750.00	0.65
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00		469 750.00	0.17
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	3 000 000.00		2 925 000.00	1.03
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 000 000.00		947 000.00	0.33
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	500 000.00		493 250.00	0.17
CHF FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28	660 000.00		688 710.00	0.24
CHF GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00		528 000.00	0.19
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	400 000.00		392 000.00	0.14
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	900 000.00		883 350.00	0.31
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	1 000 000.00		952 000.00	0.33
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	500 000.00		485 500.00	0.17
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	800 000.00		763 200.00	0.27
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	600 000.00		549 300.00	0.19
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26	1 000 000.00		997 500.00	0.35
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00		2 307 060.00	0.81
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00		1 709 050.00	0.60
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	585 000.00		537 907.50	0.19
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27	1 000 000.00		973 000.00	0.34
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00		979 600.00	0.34
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	3 000 000.00		2 749 500.00	0.97
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00		1 033 406.09	0.36
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00		1 855 661.16	0.65
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26	1 000 000.00		1 032 000.00	0.36
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00		1 119 500.00	0.39
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	500 000.00		491 700.00	0.17
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26	800 000.00		803 200.00	0.28
CHF LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30	500 000.00		528 250.00	0.19
CHF LA BANQUE POSTALE-REG-S 2.77250% 23-12.07.27	500 000.00		519 250.00	0.18
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28	600 000.00		612 600.00	0.22
CHF LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	400 000.00		375 800.00	0.13
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00		646 680.00	0.23
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	2 500 000.00		2 460 000.00	0.87
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00		228 125.00	0.08
CHF MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 000 000.00		1 041 000.00	0.37
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	1 600 000.00		1 582 080.00	0.56
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 400 000.00		1 337 000.00	0.47
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	900 000.00		842 400.00	0.30
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	800 000.00		737 600.00	0.26
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31	1 000 000.00		1 005 310.00	0.35
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00		711 000.00	0.25
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00		732 000.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 200 000.00		1 168 800.00	0.41
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00		901 500.00	0.32
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33	1 400 000.00		1 487 734.50	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.75000% 23-23.06.28	1 000 000.00		1 015 500.00	0.36
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30	1 000 000.00		1 020 000.00	0.36
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00		731 600.00	0.26
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00		93 450.00	0.03
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00		1 019 000.00	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	400 000.00		414 200.00	0.15
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 000 000.00		909 500.00	0.32
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	1 000 000.00		1 008 500.00	0.35
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27	1 200 000.00		1 242 600.00	0.44
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28	1 000 000.00		1 043 000.00	0.37
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00		796 920.00	0.28
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00		957 500.00	0.34
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 500 000.00		2 311 250.00	0.81
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	4 300 000.00		3 928 050.00	1.38
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27	1 400 000.00		1 407 700.00	0.50
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00		940 500.00	0.33
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	500 000.00		502 000.00	0.18
CHF QNB FINANCE LTD-REG-S 0.02500% 21-03.06.24	1 600 000.00		1 594 704.00	0.56
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	500 000.00		456 000.00	0.16
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	700 000.00		742 000.00	0.26
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28	2 000 000.00		2 114 000.00	0.74
CHF ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29	900 000.00		834 750.00	0.29
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	1 000 000.00		1 027 000.00	0.36
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25	500 000.00		507 100.00	0.18
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28	900 000.00		940 950.00	0.33
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 400 000.00		1 442 700.00	0.51
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 1.49420% 24-12.11.28	1 200 000.00		1 206 600.00	0.42
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00		1 707 000.00	0.60
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00		562 800.00	0.20
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26	400 000.00		405 000.00	0.14
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29	1 800 000.00		1 878 299.99	0.66
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	200 000.00		191 100.00	0.07
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26	400 000.00		410 000.00	0.14
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39	205 000.00		208 895.00	0.07
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS 1.86750% 23-23.10.28	1 400 000.00		1 428 700.00	0.50
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29	200 000.00		205 800.00	0.07
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	200 000.00		207 000.00	0.07
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.15000% 21-26.04.24	1 900 000.00		1 878 720.00	0.66
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	900 000.00		927 450.00	0.33
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	1 000 000.00		1 003 500.00	0.35
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00		938 000.00	0.33
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00		377 400.00	0.13
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27	930 000.00		943 020.00	0.33
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30	1 075 000.00		1 109 937.50	0.39
CHF VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29	1 400 000.00		1 428 000.00	0.50
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	400 000.00		385 000.00	0.14
<b>TOTAL CHF</b>			<b>201 788 459.44</b>	<b>70.95</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>201 788 459.44</b>	<b>70.95</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF				
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24	300 000.00		0.03	0.00
<b>TOTAL CHF</b>			<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>0.03</b>	<b>0.00</b>

### Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00		875 250.00	0.31
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	400 000.00		385 200.00	0.14
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	2 040 000.00		2 008 380.00	0.71
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25	1 200 000.00		1 218 600.00	0.43
CHF BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28	1 000 000.00		1 022 500.00	0.36
CHF BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31	600 000.00		612 300.00	0.22
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27	600 000.00		606 000.00	0.21
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 000 000.00		946 000.00	0.33
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00		413 280.00	0.15
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00		296 070.00	0.10
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00		1 008 500.00	0.35
CHF DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30	500 000.00		515 250.00	0.18
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 200 000.00		2 101 000.00	0.74
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00		918 500.00	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00		1 334 475.00	0.47
CHF DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 058 000.00	0.37
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	1 415 000.00		1 419 570.45	0.50
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28	800 000.00		816 400.00	0.29
CHF EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28	1 550 000.00		1 602 700.00	0.56
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28	700 000.00		717 850.00	0.25
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	700 000.00		699 587.00	0.25
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00		1 436 250.00	0.50
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00		736 800.00	0.26
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27	1 200 000.00		1 207 200.00	0.42
CHF HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED-REG-S 2.37500% 24-26.01.29	1 000 000.00		1 014 000.00	0.36
CHF HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL-REG-S 2.50000% 05-29.08.25	400 000.00		406 400.00	0.14
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00		482 500.00	0.17
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 032 500.00	0.36
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 500 000.00		1 521 000.00	0.53
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.77800% 24-01.02.27	1 000 000.00		1 008 000.00	0.35
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30	445 000.00		452 787.50	0.16
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29	800 000.00		810 000.00	0.28
CHF LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27	2 000 000.00		2 034 000.00	0.72
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00		1 101 000.00	0.39
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	200 000.00		187 500.00	0.07
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	1 200 000.00		1 206 000.00	0.42
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00		527 040.00	0.19
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00		947 000.00	0.33
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00		483 000.00	0.17
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00		1 300 740.00	0.46
CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24	1 650 000.00		1 645 215.00	0.58
CHF SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30	1 400 000.00		1 402 030.00	0.49
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00		341 075.00	0.12
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24	1 000 000.00		994 700.00	0.35
CHF TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25	200 000.00		193 200.00	0.07
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32	700 000.00		712 250.00	0.25
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00		941 000.00	0.33
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	230 000.00		219 305.00	0.08
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 000 000.00		928 500.00	0.33
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00		997 000.00	0.35
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	700 000.00		725 200.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00		273 750.00	0.10
<b>TOTAL CHF</b>			<b>47 842 354.95</b>	<b>16.82</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>47 842 354.95</b>	<b>16.82</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>				
<b>CHF</b>				
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00		540 247.50	0.19
<b>TOTAL CHF</b>			<b>540 247.50</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>			<b>540 247.50</b>	<b>0.19</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>				
<b>CHF</b>				
CHF BALOISE LIFE LTD-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00		992 000.00	0.35
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		903 565.66	0.32
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 430 250.00	0.50
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		974 000.00	0.34
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00		274 650.00	0.10
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00		1 468 212.50	0.52
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAF-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00		1 153 200.00	0.40
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00		998 500.00	0.35
<b>TOTAL CHF</b>			<b>8 194 378.16</b>	<b>2.88</b>
<b>USD</b>				
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00		869 239.80	0.31
<b>TOTAL USD</b>			<b>869 239.80</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>9 063 617.96</b>	<b>3.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>277 670 899.88</b>	<b>97.63</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Investment Fonds, open end</b>				
<b>Luxemburg</b>				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	100.00	428 060.38	0.15
CHF	UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00	3 750 600.00	1.32
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>4 178 660.38</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>4 178 660.38</b>	<b>1.47</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>4 178 660.38</b>	<b>1.47</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>281 849 560.26</b>	<b>99.10</b>

## Derivative Instrumente

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.10000% 23-10.03.25	-8 000 000.00	-70 768.80	-0.03
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-10.03.25			
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.05750% 23-09.03.25	-7 000 000.00	-58 949.10	-0.02
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-09.03.25			
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.13700% 23-11.12.30	-3 000 000.00	-7 334.40	0.00
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-11.12.30			
CHF	ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAY 1.13700% 23-11.12.30	-3 000 000.00	-7 334.40	0.00
CHF	ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-11.12.30			
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20250% 23-12.12.30	-10 000 000.00	-69 312.00	-0.03
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-12.12.30			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>-213 698.70</b>	<b>-0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-213 698.70</b>	<b>-0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-213 698.70</b>	<b>-0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>4 378 439.61</b>	<b>1.54</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-1 617 684.03</b>	<b>-0.56</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>284 396 617.14</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in EUR		293 771 313.11	345 845 679.35	477 203 523.66
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415179133</b>			
Anteile im Umlauf		75 043.3790	116 184.2290	108 674.2290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.00	133.67	136.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		141.00	133.67	136.24
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU1331651429</b>			
Anteile im Umlauf		34 439.0830	40 439.0830	35 465.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.59	109.12	112.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		112.59	109.12	112.20
<b>Klasse I-A1-dist</b>	<b>LU0804734944</b>			
Anteile im Umlauf		93 500.0000	216 037.7890	251 479.2310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		139.17	132.96	136.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		139.17	132.96	136.48
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0415179307</b>			
Anteile im Umlauf		156 628.5190	156 628.5190	178 428.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.52	91.46	93.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		96.52	91.46	93.24
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415180065</b>			
Anteile im Umlauf		6 150.6130	5 422.3660	17 126.9800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		144.05	135.88	137.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		144.05	135.88	137.89
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1415541744</b>			
Anteile im Umlauf		161 550.1450	161 550.1450	161 550.1450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.96	112.76	115.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		116.96	112.76	115.33
<b>Klasse (CZK hedged) I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1676335794</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	405 718.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		-	-	2 185.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK <sup>1</sup>		-	-	2 185.01
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0415179992</b>			
Anteile im Umlauf		765 204.0000	935 737.0000	1 240 794.9240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		124.16	118.62	121.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		124.16	118.62	121.71
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0108066076</b>			
Anteile im Umlauf		251 677.5270	288 187.0180	326 227.9460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.58	161.95	167.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		168.58	161.95	167.39
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776290768</b>			
Anteile im Umlauf		30 501.0100	33 333.0810	35 274.6230
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.27	128.95	134.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		131.27	128.95	134.41
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0108060624</b>			
Anteile im Umlauf		16 456.8300	18 737.5730	24 121.7440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		152.70	146.69	151.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		152.70	146.69	151.62
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358408184</b>			
Anteile im Umlauf		18 962.8820	30 890.7850	36 265.0420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		192.27	183.06	187.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		192.27	183.06	187.52

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240769197</b>		
Anteile im Umlauf		12 084.9420	13 197.1090	15 176.3440
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.05	104.23	107.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		107.05	104.23	107.66
<b>Klasse Q-dist</b>		<b>LU0415178911</b>		
Anteile im Umlauf		5 070.5180	5 449.4800	6 652.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.69	104.79	107.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		109.69	104.79	107.53
<b>Klasse U-X-dist</b>		<b>LU0415180149</b>		
Anteile im Umlauf		7 133.3930	8 404.3930	11 437.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 378.10	10 871.31	11 163.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		11 378.10	10 871.31	11 163.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 2

<sup>2</sup> Die Anteilsklasse (CZK hedged) I-X-acc war bis zum 28.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	EUR	5.5%	-1.9%	-4.3%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	3.2%	-2.7%	-4.4%
Klasse I-A1-dist	EUR	5.5%	-1.9%	-4.3%
Klasse I-A2-acc	EUR	5.5%	-1.9%	-
Klasse I-X-acc	EUR	6.0%	-1.5%	-3.8%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.7%	-2.2%	-3.9%
Klasse (CZK hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	CZK	-	-	-1.9%
Klasse I-X-dist	EUR	6.0%	-1.4%	-3.8%
Klasse P-acc	EUR	4.1%	-3.2%	-5.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.8%	-4.1%	-5.7%
Klasse P-dist	EUR	4.1%	-3.3%	-5.5%
Klasse Q-acc	EUR	5.0%	-2.4%	-4.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.7%	-3.2%	-4.8%
Klasse Q-dist	EUR	5.0%	-2.4%	-4.7%
Klasse U-X-dist	EUR	6.0%	-1.5%	-3.8%
Benchmark: <sup>2</sup>				
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	EUR	7.4%	-2.5%	-5.0%
Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR) (CHF hedged)	CHF	5.0%	-4.0%	-5.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse (CZK hedged) I-X-acc war bis zum 28.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 entwickelten sich europäische Aktien gut, die Kreditrisikoprämien verengten sich und die Zinssätze sanken. Alle diese Faktoren trugen zu einer positiven Performance von europäischen Wandelanleihen im Berichtszeitraum bei. Die sinkenden absoluten Volatilitäten und die Underperformance von kleineren Unternehmen gegenüber ihren grösseren Pendanten dämpften die Performance von Wandelanleihen.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr in allen Anteilsklassen positive Erträge. Unsere Positionierung konzentriert sich auf Anleihen am Markt, die aus der Bewertungsperspektive attraktiver sind. Deshalb bevorzugten wir kleinere, weniger liquide Werte und Wandelanleihen ohne offizielles Rating, die eine höhere Werthaltigkeit bieten als andere Marktbereiche.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	21.59
Frankreich	20.87
Niederlande	13.74
Italien	8.85
Schweiz	7.25
Jersey	4.27
Luxemburg	3.71
Vereinigte Staaten	3.60
Grossbritannien	3.13
Österreich	1.94
Mexiko	1.90
Irland	1.02
Mauritius	0.99
Bermuda	0.95
Malta	0.80
Belgien	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>94.68</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.82
Banken & Kreditinstitute	11.66
Diverse Dienstleistungen	8.44
Immobilien	5.88
Internet, Software & IT-Dienste	5.09
Bergbau, Kohle & Stahl	4.57
Energie- & Wasserversorgung	4.02
Elektronik & Halbleiter	3.87
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.85
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.22
Tabak & alkoholische Getränke	2.91
Maschinen & Apparate	2.90
Verkehr & Transport	2.87
Erdöl	2.41
Fahrzeuge	2.20
Gastgewerbe & Freizeit	2.09
Elektrische Geräte & Komponenten	2.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.99
Telekommunikation	1.93
Baugewerbe & Baumaterial	1.06
Detailhandel, Warenhäuser	0.96
Biotechnologie	0.86
Edelmetalle und -steine	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>94.68</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	311 491 087.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-33 335 917.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	278 155 170.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 413 185.24
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	411 815.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 529 122.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	250.36
Andere Aktiva	597.71
Sonstige Forderungen	126 746.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	455 062.57
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>294 091 951.64</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 103.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-218 776.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-87 377.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 381.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 758.25
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-320 638.53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>293 771 313.11</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	309 167.52
Zinsen auf Wertpapiere	5 160 774.98
Sonstige Erträge	358 439.95
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>5 828 382.45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 212 827.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 005.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 565.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 103.59
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 361 501.39</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 466 881.06</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 146 625.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 721.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 014 219.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 798.68
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 157 768.31</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>309 112.75</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	14 442 003.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-38 677.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 273 981.93
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>15 677 307.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>15 986 420.68</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	345 845 679.35
Zeichnungen	925 305.15
Rücknahmen	-66 268 309.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-65 343 004.32
Ausbezahlte Dividende	-2 717 782.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 466 881.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 157 768.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 677 307.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 986 420.68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>293 771 313.11</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 184.2290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 859.1500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 043.3790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 439.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 439.0830</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216 037.7890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-122 537.7890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	156 628.5190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>156 628.5190</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 422.3660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	728.2470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 150.6130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 550.1450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>161 550.1450</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	935 737.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-170 533.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>765 204.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	288 187.0180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 639.4250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 148.9160
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 677.5270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 333.0810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.3170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 892.3880
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 501.0100</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 737.5730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	749.2110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 029.9540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 456.8300</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 890.7850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 056.1680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 984.0710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 962.8820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 197.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 112.1670
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 084.9420</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 449.4800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-378.9620
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 070.5180</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 404.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 271.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 133.3930</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.02
I-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.49
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	0.35
U-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	137.44

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	2 980 000.00	3 091 032.08	1.05
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	3 000 000.00	2 946 782.13	1.00
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	2 800 000.00	3 086 385.49	1.05
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	4 200 000.00	1 959 124.38	0.67
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	1 782 000.00	1 813 589.43	0.62
CHF ZUR ROSE FINANCE BV-REG-S 6.87500% 22-15.09.26	1 570 000.00	3 259 575.89	1.11
<b>TOTAL CHF</b>		<b>16 156 489.40</b>	<b>5.50</b>
<b>EUR</b>			
EUR ACCOR SA-REG-S 0.70000% 20-07.12.27	60 600.00	3 186 167.61	1.08
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	3 900 000.00	2 797 119.00	0.95
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	3 400 000.00	3 022 940.00	1.03
EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	2 700 000.00	2 968 920.00	1.01
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	4 900 000.00	2 830 975.00	0.96
EUR CLARIANE SE-REG-S 0.87500% 20-06.03.27	34 204.00	1 607 703.92	0.55
EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO NV-REG-S 2.37500% 24-17.01.29	2 900 000.00	2 975 371.00	1.01
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	4 200 000.00	3 514 980.00	1.20
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	5 800 000.00	5 323 414.00	1.81
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	4 300 000.00	3 367 760.00	1.15
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	2 800 000.00	2 863 700.00	0.98
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	3 000 000.00	2 822 850.00	0.96
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	2 600 000.00	2 684 760.00	0.91
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	1 160 000.00	0.40
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	45 000.00	3 176 935.61	1.08
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	5 600 000.00	5 572 840.00	1.90
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY-144A-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	2 600 000.00	3 011 060.00	1.03
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	4 100 000.00	2 857 700.00	0.97
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) 12.68000% 19-28.05.28	1 700 000.00	1 091 257.08	0.37
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	3 100 000.00	2 800 540.00	0.95
EUR LAGFNC/DAVIDE CAMPARI MIL-REG-S 3.50000% 23-08.06.28	2 900 000.00	2 786 755.00	0.95
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.40000% 20-30.06.28	7 000 000.00	6 035 400.00	2.05
EUR MITHRA PHARMACEUTICALS SA-REG-S 4.25000% 20-17.12.25	7 300 000.00	202 429.00	0.07
EUR MORPHOSYS AG-REG-S 0.62500% 20-16.10.25	2 600 000.00	2 520 050.00	0.86
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	2 300 000.00	2 150 270.00	0.73
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	112 500.00	3 955 132.29	1.35
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	2 600 000.00	2 869 100.00	0.98
EUR ORPAR SA-REG-S 2.00000% 24-07.02.31	2 900 000.00	2 967 280.00	1.01
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 3.00000% 20-21.01.25	3 200 000.00	3 124 480.00	1.06
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	3 700 000.00	6 455 205.00	2.20
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	22 000.00	4 702 839.94	1.60
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	3 200 000.00	4 388 032.00	1.49
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	1 900 000.00	1 997 470.00	0.68
EUR SNAM SPA-REG-S 3.25000% 23-29.09.28	5 600 000.00	5 700 800.00	1.94
EUR SPIE SA-REG-S 2.00000% 23-17.01.28	2 600 000.00	3 100 734.00	1.06
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 20-27.08.26	3 300 000.00	2 959 011.00	1.01
EUR TUI AG-REG-S 5.00000% 21-16.04.28	3 000 000.00	2 964 000.00	1.01
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	6 500 000.00	5 790 135.00	1.97
EUR VOESTALPINE AG-REG-S 2.75000% 23-28.04.28	3 000 000.00	2 889 750.00	0.98
EUR VOLTALIA SA-REG-S 1.00000% 21-13.01.25	109 000.00	3 238 907.59	1.10
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	6 700 000.00	5 846 085.00	1.99
<b>TOTAL EUR</b>		<b>136 280 859.04</b>	<b>46.39</b>
<b>GBP</b>			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	2 300 000.00	2 352 627.68	0.80
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	2 700 000.00	2 976 532.82	1.01
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	2 100 000.00	1 531 613.42	0.52
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	2 500 000.00	2 784 822.92	0.95
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 342 427.73	0.46
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	2 900 000.00	2 997 902.80	1.02
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	2 400 000.00	2 806 941.50	0.96
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	2 608 000.00	2 953 386.42	1.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	2 705 000.00	474 596.01	0.16
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	2 700 000.00	2 923 823.71	1.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>23 144 675.01</b>	<b>7.88</b>

USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	16 296.30	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	2 600 000.00	2 782 722.22	0.95
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD-REG-S 3.25000% 18-13.06.24	3 800 000.00	4 749 894.44	1.62
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	3 600 000.00	2 922 500.00	0.99
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	0.67	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	2 200 000.00	2 709 259.26	0.92
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 180 672.89</b>	<b>4.48</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>188 762 696.34</b>	<b>64.25</b>

### Wandelanleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	6 000 000.00	5 859 640.03	2.00
<b>TOTAL CHF</b>		<b>5 859 640.03</b>	<b>2.00</b>

EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	3 800 000.00	4 731 494.00	1.61
EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	3 500 000.00	2 941 190.00	1.00
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	4 400 000.00	4 427 280.00	1.51
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 22-29.04.25	5 400 000.00	6 153 570.00	2.09
EUR MERRILL LYNCH BV/TOTALENERGIES SE-REG-S 0.00000% 23-30.01.26	2 700 000.00	2 808 000.00	0.96
EUR NEXI SPA-REG-S 0.00000% 21-24.02.28	5 400 000.00	4 610 250.00	1.57
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	4 600 000.00	5 663 612.00	1.93
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 20-17.06.26	9 100 000.00	8 544 445.00	2.91
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	21 600.00	4 743 640.80	1.62
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.00000% 20-15.06.26	28 201.00	6 092 544.04	2.07
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	3 200 000.00	3 097 600.00	1.05
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	29 600.00	3 269 320.00	1.11
<b>TOTAL EUR</b>		<b>57 082 945.84</b>	<b>19.43</b>

USD			
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	5 400 000.00	5 491 350.00	1.87
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.27	3 000 000.00	3 089 972.22	1.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 581 322.22</b>	<b>2.92</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>71 523 908.09</b>	<b>24.35</b>

### Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	2 600 000.00	2 763 020.00	0.94
EUR CLARIANE SE-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	106 800.00	2 990 845.00	1.02
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 200 000.00	3 006 400.00	1.02
<b>TOTAL EUR</b>		<b>8 760 265.00</b>	<b>2.98</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>8 760 265.00</b>	<b>2.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>269 046 869.43</b>	<b>91.58</b>

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

### Wandelanleihen, fester Zins

GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	2 105.42	0.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>2 105.42</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>2 105.42</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>2 105.42</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				

#### Zertifikate auf Aktien

##### Niederlande

EUR	BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	4 628 000.00	5 493 898.80	1.87
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>5 493 898.80</b>	<b>1.87</b>
<b>Total Zertifikate auf Aktien</b>			<b>5 493 898.80</b>	<b>1.87</b>

#### Wandelanleihen, fester Zins

##### EUR

EUR	MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	5 000 000.00	2 385 000.00	0.81
<b>TOTAL EUR</b>			<b>2 385 000.00</b>	<b>0.81</b>

##### USD

USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	1 880 114.37	1 227 296.88	0.42
<b>TOTAL USD</b>			<b>1 227 296.88</b>	<b>0.42</b>

<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>			<b>3 612 296.88</b>	<b>1.23</b>
--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>9 106 195.68</b>	<b>3.10</b>
--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>278 155 170.53</b>	<b>94.68</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR	28 080 816.59	GBP	24 200 000.00	19.4.2024	-206 422.53	-0.07
EUR	28 212 345.64	CHF	26 300 000.00	19.4.2024	1 138 518.72	0.38
EUR	7 702 541.07	USD	8 400 000.00	19.4.2024	-69 203.11	-0.02
EUR	1 056 910.51	CHF	1 000 000.00	19.4.2024	27 487.43	0.01
GBP	2 300 000.00	EUR	2 683 180.75	19.4.2024	5 275.86	0.00
NOK	14 000 000.00	EUR	1 220 919.04	19.4.2024	-26 358.73	-0.01
CHF	27 430 500.00	EUR	28 650 884.42	19.4.2024	-413 294.71	-0.14
CHF	296 400.00	EUR	308 603.73	19.4.2024	-3 482.73	0.00
EUR	1 031 434.30	CHF	1 000 000.00	19.4.2024	2 011.22	0.00
CHF	86 700.00	EUR	88 719.83	19.4.2024	531.15	0.00

<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>455 062.57</b>	<b>0.15</b>
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>13 413 185.24</b>	<b>4.57</b>
---	--	--	--	--	----------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 747 894.77</b>	<b>0.60</b>
----------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>293 771 313.11</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	---------------

# UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in EUR		110 754 654.40	117 400 339.60	177 740 627.69
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU2092777270</b>			
Anteile im Umlauf		288.6970	9 183.5510	312 148.5180
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		88.79	83.45	95.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		88.79	83.45	95.30
<b>Klasse P-2%-qdist</b>	<b>LU1669358142</b>			
Anteile im Umlauf		1 229.8390	761.3240	658.4010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.97	80.91	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		83.97	80.91	94.70
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0033050237</b>			
Anteile im Umlauf		200 399.1020	225 679.4660	252 566.4880
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		378.71	357.65	410.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		378.71	357.65	410.37
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0033049577</b>			
Anteile im Umlauf		263 631.9540	275 962.6880	290 830.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.25	111.34	130.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		116.25	111.34	130.35
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358407707</b>			
Anteile im Umlauf		23 470.0890	30 731.6960	33 865.6510
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		147.20	138.47	158.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		147.20	138.47	158.24
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415166585</b>			
Anteile im Umlauf		7 226.8310	10 454.0680	10 379.9210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.47	83.80	97.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		87.47	83.80	97.97

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	EUR	6.4%	-12.4%	-8.0%
Klasse P-2%-qdist	EUR	5.9%	-12.8%	-8.4%
Klasse P-acc	EUR	5.9%	-12.8%	-8.4%
Klasse P-dist	EUR	5.9%	-12.8%	-8.4%
Klasse Q-acc	EUR	6.3%	-12.5%	-8.0%
Klasse Q-dist	EUR	6.3%	-12.5%	-8.0%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+	EUR	4.6%	-10.6%	-6.4%

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

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

## Bericht des Portfolio Managers

Der Euro-Anleihenmarkt verzeichnete im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine starke positive Performance. Im zweiten und im dritten Quartal 2023 stiegen die Renditen von Staatsanleihen, vor allem in den USA, da die robusten Konjunkturdaten auf Unsicherheit über den Zeitpunkt der ersten Zinssenkungen hindeuteten. Im vierten Quartal beruhigten sich die Märkte, da die US-Notenbank (Fed) andeutete, dass drei Zinssenkungen im Jahr 2024 vorgesehen seien. Dies hatte einen deutlichen Rückgang der Anleihenrenditen zur Folge. Im Gegensatz zu den USA stagnierte das Wirtschaftswachstum in der Eurozone seit dem 4. Quartal 2022, wobei die Inflation stetig zurückging, was zu Andeutungen über allfällige frühere Zinssenkungen führte. Im Berichtszeitraum hob die Fed die Obergrenze ihres Zielbereichs für die Fed Funds Rate von 5.00% auf 5.50% an, während die EZB ihren Leitzins von 3.50% auf 4.50% erhöhte. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen wurden noch enger. Diese Entwicklung wurde von den attraktiven Gesamtrenditen, starken Fundamentaldaten und einem guten technologischen Hintergrund angetrieben.

Angesichts der beschriebenen zugrunde liegenden Marktbe-  
wegungen wies der Subfonds im Rechnungsjahr eine positive  
Wertentwicklung aus. Alle Faktoren, einschliesslich der Dura-  
tion, der Spreads und der Währungspositionen, trugen positiv  
zur absoluten Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	13.79
Neuseeland	9.05
Frankreich	8.53
Niederlande	7.67
Italien	7.33
Spanien	6.70
Deutschland	5.45
Grossbritannien	5.09
Supranational	3.95
Luxemburg	3.15
Belgien	3.07
Australien	2.45
Slowenien	2.00
Schweiz	1.89
Österreich	1.67
Japan	1.00
Rumänien	0.99
Griechenland	0.98
Slowakei	0.95
Chile	0.92
Irland	0.73
Polen	0.71
Kasachstan	0.70
Norwegen	0.69
Brasilien	0.64
Peru	0.60
Finnland	0.53
Cayman-Inseln	0.52
Schweden	0.52
Portugal	0.42
Philippinen	0.41
Indonesien	0.31
Argentinien	0.30
Ägypten	0.30
Dänemark	0.29
China	0.28
Indien	0.24
Türkei	0.22
Hongkong	0.18
Kolumbien	0.14
Bermuda	0.14
Mexiko	0.14
<b>TOTAL</b>	<b>95.64</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	40.47
Banken & Kreditinstitute	17.98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.98
Supranationale Organisationen	5.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.41
Tabak & alkoholische Getränke	2.21
Energie- & Wasserversorgung	2.07
Telekommunikation	1.61
Immobilien	1.58
Versicherungen	1.46
Erdöl	1.44
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.42
Verkehr & Transport	1.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.77
Diverse Dienstleistungen	0.69
Chemie	0.67
Internet, Software & IT-Dienste	0.59
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.29
Fahrzeuge	0.18
Anlagefonds	0.09
<b>TOTAL</b>	<b>95.64</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	122 439 362.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 514 009.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	105 925 352.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 116 523.37*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 276 850.99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	57 168.70
Forderungen aus Zeichnungen	156.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 238 787.02
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12.04
Andere Aktiva	140.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	244 976.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	75 202.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 576 744.56
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>114 511 915.84</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-2 408 609.49
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-130.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 122 724.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-137 328.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 083.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 385.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 468.64
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 757 261.44</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 754 654.40</b>

\* Zum 31. März 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 20 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	253 118.78
Zinsen auf Wertpapiere	2 988 374.28
Dividenden	96 726.66
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 351 424.61
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	50 664.39
Sonstige Erträge	5 012.97
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>7 745 321.69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 784 815.07
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-971 291.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 092.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 988.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-165 925.93
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-7 009 113.33</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>736 208.36</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 280 669.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 500.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	11 283.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	932 604.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-209 659.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 142 194.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	200 342.52
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 205 404.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-2 469 196.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 451 020.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-5 660.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	31 983.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	273 223.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-336 705.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	306 073.01
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>8 719 934.75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 250 738.59</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	117 400 339.60
Zeichnungen	4 061 943.31
Rücknahmen	-16 508 799.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 446 856.30
Ausbezahlte Dividende	-449 567.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	736 208.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 205 404.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 719 934.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 250 738.59
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 754 654.40</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 183.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	506.3780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 401.2320
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>288.6970</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-2%-qdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	761.3240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	623.8860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-155.3710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 229.8390</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 679.4660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 281.1940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 561.5580
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 399.1020</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275 962.6880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 172.6140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 503.3480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>263 631.9540</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 731.6960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 347.5370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 609.1440
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 470.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 454.0680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 232.2370
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 226.8310</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.5651
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.5226

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-2%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.40
P-2%-qdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.40
P-2%-qdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.3895
P-2%-qdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4220

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	709 483.86	0.64
<b>TOTAL BRL</b>		<b>709 483.86</b>	<b>0.64</b>
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	300 000.00	231 750.00	0.21
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	100 081.60	0.09
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	326 556.57	0.29
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	10 526.96	0.01
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	257 501.00	0.23
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	530 000.00	538 597.66	0.49
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	576 625.00	0.52
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	309 372.00	0.28
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	945 636.74	0.85
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	104 420.60	0.09
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	136 842.42	0.12
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	209 475.00	0.19
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	338 224.00	0.31
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-11.06.27	300 000.00	271 483.80	0.24
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	317 375.00	0.29
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 24-11.01.34	200 000.00	199 976.00	0.18
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	100 000.00	105 764.00	0.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	100 000.00	105 310.00	0.10
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	200 000.00	200 734.00	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	195 000.00	198 159.39	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	165 000.00	170 963.43	0.15
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	128 700.68	0.12
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	0.06	0.00
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	139 913.40	0.13
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	200 000.00	173 803.60	0.16
<b>TOTAL EUR</b>		<b>6 097 792.91</b>	<b>5.51</b>
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	328 764.61	0.30
<b>TOTAL GBP</b>		<b>328 764.61</b>	<b>0.30</b>
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	80 000.00	74 992.21	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.34	90 000.00	85 774.53	0.08
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	340 000.00	323 862.35	0.29
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	200 000.00	186 830.13	0.17
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.34	150 000.00	139 576.19	0.13
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.34	65 000.00	61 779.22	0.05
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 5.83700% 24-13.03.34	200 000.00	186 223.85	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	480 000.00	449 431.81	0.40
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	172 606.36	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	180 000.00	165 579.32	0.15
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	200 000.00	183 969.91	0.17
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	275 000.00	262 951.38	0.24
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	130 000.00	119 973.12	0.11
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	200 000.00	199 242.80	0.18
USD KILROY REALTY LP 6.25000% 24-15.01.36	70 000.00	63 312.23	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	553 878.24	0.50
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	246 984.96	0.22
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	240 000.00	225 486.11	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	258 178.40	0.23
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	170 000.00	166 470.45	0.15
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	5 555.56	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	6 018.52	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	325 000.00	320 911.52	0.29
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	270 000.00	271 321.60	0.24
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 730 910.77</b>	<b>4.26</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>11 866 952.15</b>	<b>10.71</b>

### Notes, variabler Zins

#### EUR

EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	199 981.60	0.18
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	365 300.80	0.33
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	348 123.75	0.31
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	92 624.00	0.08
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	276 801.60	0.25
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	255 000.00	255 892.50	0.23
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	520 000.00	506 168.00	0.46
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	420 000.00	393 808.80	0.35
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00	105 878.00	0.10
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	274 134.18	0.25
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	355 000.00	364 496.25	0.33
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	231 572.20	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	276 750.00	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	87 752.00	0.08
<b>TOTAL EUR</b>		<b>3 779 283.68</b>	<b>3.41</b>

#### GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	300 000.00	355 331.17	0.32
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	200 000.00	248 880.37	0.22
<b>TOTAL GBP</b>		<b>604 211.54</b>	<b>0.54</b>

#### USD

USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	300 000.00	273 404.88	0.25
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	400 000.00	369 244.30	0.33
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	100 000.00	95 887.87	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	105 000.00	98 052.20	0.09
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	300 000.00	281 777.78	0.25
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	390 000.00	363 793.80	0.33
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	270 000.00	250 317.25	0.23
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	200 000.00	183 703.71	0.16
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00	184 985.37	0.17
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	208 988.33	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	200 643.52	0.18
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 510 799.01</b>	<b>2.27</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>6 894 294.23</b>	<b>6.22</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	435 871.00	0.39
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	200 000.00	176 738.00	0.16
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	189 139.20	0.17
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	350 000.00	304 139.50	0.27
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	162 105.51	0.15
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	99 044.00	0.09
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 2.75000% 22-02.09.32	200 000.00	192 532.00	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	620 792.92	0.56
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	200 000.00	198 270.00	0.18
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	200 000.00	200 808.40	0.18
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	240 000.00	248 077.44	0.22
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.37500% 23-29.11.33	200 000.00	211 059.60	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	196 389.80	0.18
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	299 310.60	0.27
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 6.50000% 24-08.03.29	100 000.00	101 343.00	0.09
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	500 000.00	513 442.00	0.46
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	140 468.75	0.13
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	580 000.00	578 685.72	0.52
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	659 381.57	0.60
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	195 000.00	197 437.50	0.18
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	115 123.20	0.10
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	400 000.00	390 040.00	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	150 000.00		148 931.40	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	300 000.00		306 384.00	0.28
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00		331 625.00	0.30
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	1 200 000.00		953 316.00	0.86
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00		198 401.40	0.18
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00		90 559.80	0.08
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	245 000.00		251 463.10	0.23
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	265 000.00		278 314.66	0.25
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00		1 334 309.60	1.21
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00		1 049 547.40	0.95
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00		1 567 620.00	1.42
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	320 000.00		328 907.52	0.30
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00		774 416.00	0.70
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00		1 747 384.00	1.58
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	225 000.00		227 484.00	0.21
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	240 000.00		253 425.81	0.23
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00		348 506.80	0.32
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00		154 687.50	0.14
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	100 000.00		98 950.00	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	105 000.00		107 898.21	0.10
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	180 000.00		184 392.00	0.17
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	250 000.00		258 725.64	0.23
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	205 000.00		209 827.34	0.19
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	320 000.00		317 948.16	0.29
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00		359 392.80	0.32
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00		400 571.85	0.36
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	145 000.00		146 080.83	0.13
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00		1 433 530.90	1.29
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00		458 660.00	0.41
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00		394 906.40	0.36
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00		1 233 459.00	1.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00		283 928.04	0.26
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00		433 437.50	0.39
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	435 000.00		434 578.05	0.39
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	100 000.00		100 767.00	0.09
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	100 000.00		101 535.00	0.09
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	170 000.00		168 958.58	0.15
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	180 000.00		182 359.80	0.17
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	230 000.00		235 759.20	0.21
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	100 000.00		107 008.00	0.10
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	300 000.00		307 831.80	0.28
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	300 000.00		313 875.60	0.28
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	155 000.00		156 770.79	0.14
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	100 000.00		105 958.00	0.10
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	120 000.00		118 078.08	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00		269 676.00	0.24
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00		115 027.60	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00		105 047.60	0.10
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	105 000.00		107 165.73	0.10
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00		801 975.00	0.72
EUR WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33	225 000.00		225 501.75	0.20
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	200 000.00		200 961.20	0.18
<b>TOTAL EUR</b>			<b>27 056 027.15</b>	<b>24.43</b>
<b>GBP</b>				
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	200 000.00		232 390.28	0.21
<b>TOTAL GBP</b>			<b>232 390.28</b>	<b>0.21</b>
<b>USD</b>				
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	210 000.00		194 300.40	0.18
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	290 000.00		269 600.65	0.24
<b>TOTAL USD</b>			<b>463 901.05</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>27 752 318.48</b>	<b>25.06</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	400 000.00	359 572.00	0.33
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	246 142.97	0.22
<b>TOTAL EUR</b>		<b>605 714.97</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>605 714.97</b>	<b>0.55</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	331 125.00	0.30
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	300 000.00	322 257.00	0.29
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	100 000.00	107 038.84	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	95 716.20	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00	166 187.20	0.15
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	200 000.00	201 623.60	0.18
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	290 000.00	298 280.08	0.27
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	445 000.00	442 970.80	0.40
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	200 000.00	220 600.80	0.20
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00	202 668.00	0.18
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	450 000.00	435 571.20	0.39
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	160 000.00	164 956.80	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	210 000.00	196 975.80	0.18
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	600 000.00	519 864.00	0.47
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	197 050.00	0.18
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	200 000.00	201 086.00	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00	294 198.60	0.26
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-13.09.33	200 000.00	206 052.00	0.19
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00	735 016.50	0.66
<b>TOTAL EUR</b>		<b>5 339 238.42</b>	<b>4.82</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>5 339 238.42</b>	<b>4.82</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	172 276.40	0.16
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	382 097.60	0.34
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	158 973.00	0.14
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 849 728.00	1.67
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	260 106.00	0.23
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00	308 266.00	0.28
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	979 613.80	0.88
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 929 757.26	1.74
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	892 281.60	0.81
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	177 662.00	0.16
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	100 000.00	101 063.80	0.09
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 760 200.00	1.59
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	618 967.70	0.56
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00	290 575.00	0.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	940 000.00	1 112 817.12	1.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 150 000.00	1 161 600.17	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	489 286.00	0.44
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 23-13.04.28	1 100 000.00	1 092 223.00	0.99
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	1 100 000.00	1 080 200.00	0.98
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	881 100.00	0.80
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	638 018.54	0.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 951 854.32	1.76
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 041 807.00	0.94
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 370 000.00	2 861 399.60	2.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00	74 187.60	0.07
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	300 879.96	0.27
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	200 000.00	186 318.40	0.17
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	187 498.40	0.17
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 372 728.00	1.24
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	348 906.25	0.31
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	200 000.00	199 808.00	0.18
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	470 650.00	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	100 000.00	103 582.00	0.09
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	353 955.00	0.32
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	694 286.40	0.63
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 535 511.60	1.39
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	674 639.00	0.61
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	852 937.20	0.77
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	800 000.00	712 664.00	0.64
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	2 203 604.00	1.99
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	870 600.00	0.79
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	187 208.00	0.17
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00	101 035.80	0.09
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	205 000.00	207 287.80	0.19
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	89 541.80	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	320 896.50	0.29
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	300 000.00	252 765.60	0.23
<b>TOTAL EUR</b>		<b>34 493 365.22</b>	<b>31.14</b>
<b>GBP</b>			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	144 552.09	0.13
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	352 181.67	0.32
<b>TOTAL GBP</b>		<b>496 733.76</b>	<b>0.45</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	120 000 000.00	552 541.83	0.50
<b>TOTAL JPY</b>		<b>552 541.83</b>	<b>0.50</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	363 653.05	0.33
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 803 929.01	1.63
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	679 727.69	0.61
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	5 984 244.84	5.40
<b>TOTAL NZD</b>		<b>8 831 554.59</b>	<b>7.97</b>
<b>USD</b>			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	159 722.22	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	12 037.04	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>171 759.26</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>44 545 954.66</b>	<b>40.22</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	500 000.00	470 030.00	0.42
<b>TOTAL EUR</b>		<b>470 030.00</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>470 030.00</b>	<b>0.42</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	300 000.00	315 030.00	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	126 466.60	0.11
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	95 398.40	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	198 500.00	0.18
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	202 836.40	0.18
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	184 000.00	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	250 000.00	236 250.00	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	94 244.00	0.09
<b>TOTAL EUR</b>		<b>1 452 725.40</b>	<b>1.31</b>
<b>GBP</b>			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	180 000.00	218 414.24	0.20
<b>TOTAL GBP</b>		<b>218 414.24</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 671 139.64</b>	<b>1.51</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 950 000.00	1 405 441.63	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	1 000 000.00	724 211.52	0.66
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 129 653.15</b>	<b>1.93</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>2 129 653.15</b>	<b>1.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>101 275 295.70</b>	<b>91.44</b>

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

### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00	569 919.88	0.51
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00	506 712.97	0.46
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	161 935.77	0.15
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	397 899.30	0.36
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	38 650.55	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	991 337.26	0.90
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 666 455.73</b>	<b>2.41</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 666 455.73</b>	<b>2.41</b>

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	195 000.00	180 858.43	0.16
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	375 000.00	374 014.74	0.34
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	710 000.00	745 867.09	0.67
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	415 000.00	398 597.28	0.36
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 699 337.54</b>	<b>1.53</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 699 337.54</b>	<b>1.53</b>

### Notes, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	200 000.00	184 872.11	0.17
<b>TOTAL USD</b>		<b>184 872.11</b>	<b>0.17</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>184 872.11</b>	<b>0.17</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	0.27	0.00
<b>TOTAL RUB</b>		<b>0.27</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>0.27</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 550 665.65</b>	<b>4.11</b>

## Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-144A 6.65000% 24-15.03.31	110 000.00	99 391.42	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>99 391.42</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>99 391.42</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>99 391.42</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>105 925 352.77</b>	<b>95.64</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>Derivative Instrumente</b>				
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>				
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	11.00	24 420.00	0.02
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	6.00	1 680.00	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.24	52.00	84 760.00	0.08
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	180.00	137 200.00	0.12
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-21.00	-1 785.00	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-11.00	-41 580.00	-0.04
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.24	76.00	102 600.00	0.09
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.24	30.00	62 577.66	0.06
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.24	116.00	30 160.59	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	39.00	12 413.19	0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-63.00	-1 118.49	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-33.00	-27 777.78	-0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-87.00	-32 725.69	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-18.00	-19 994.21	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-79.00	17 144.03	0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-26.00	-52 492.28	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	66.00	6 206.63	0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.24	-114.00	-57 235.33	-0.05
CAD	CAN 2YR BOND FUTURE 19.06.24	144.00	523.43	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>244 976.75</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>244 976.75</b>	<b>0.22</b>

## 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 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	1 059 658.50	0.96
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	1 177 336.62	1.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-126 254.89	-0.11
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	131 509.05	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-25 000 000.00	-55 860.56	-0.05
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-18 000 000.00	7 517.00	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.90300% 23-05.12.28	-30 000 000.00	-32 447.18	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-05.12.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.66000% 23-07.12.28	-25 000 000.00	-2 904.18	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-07.12.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-1 900 000.00	-3 304.25	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 100 000.00	-5 671.17	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-2 200 000.00	-4 533.59	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-3 500 000.00	-44.93	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00	20 560.12	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	-134 885.60	-0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	-186 836.06	-0.17
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	-419 070.88	-0.38
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	26 000 000.00	-119 966.31	-0.11
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	2 500 000.00	24 045.25	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	20 000 000.00	-18 146.85	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	43 782.44	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00	45 815.68	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	20 000 000.00	127 569.51	0.12
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	2 750 000.00	5 493.96	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	29 000 000.00	93 236.67	0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.699287% 23-02.01.25	20 000 000.00	65 933.49	0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	-24 836.35	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	17 500 000.00	-25 981.10	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	30 000 000.00	33 734.14	0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	-97 140.32	-0.09
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	-10 434.87	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	6 500 000.00	-26 189.55	-0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00	35 079.15	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	3 500 000.00	14 580.84	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	12 000 000.00	-9 028.26	-0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	13 474.59	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	20 000 000.00	-2 848.33	0.00
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	525 000 000.00	-13 968.18	-0.01
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY GML 24-26.03.29			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>1 578 973.60</b>	<b>1.43</b>

#### Credit-Default-Swaps\*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	-6 564.51	-0.01
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	4 335.47	0.00
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>			<b>-2 229.04</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1 576 744.56</b>	<b>1.42</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 821 721.31</b>	<b>1.64</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	440 863.97	TWD	13 900 000.00	8.4.2024	5 682.40	0.02
IDR	14 155 300 000.00	USD	899 891.93	4.4.2024	-7 571.66	-0.01
INR	39 910 000.00	USD	480 626.22	4.4.2024	-1 903.32	0.00
USD	458 479.20	PHP	25 800 000.00	4.4.2024	-412.81	0.00
MYR	2 295 000.00	USD	481 738.04	4.4.2024	630.93	0.00
EUR	9 937 537.56	NZD	17 695 000.00	4.4.2024	139 043.23	0.13
EUR	16 726 364.68	USD	18 175 000.00	4.4.2024	-99 295.87	-0.09
AUD	2 675 000.00	EUR	1 606 887.45	4.4.2024	8 926.52	0.01
EUR	497 392.12	SGD	725 000.00	4.4.2024	-29.95	0.00
EUR	1 625 438.96	SEK	18 250 000.00	4.4.2024	45 070.96	0.04
ZAR	9 240 000.00	EUR	444 987.72	4.4.2024	6 577.47	0.01
EUR	1 971 437.95	GBP	1 690 000.00	4.4.2024	-5 006.97	0.00
EUR	295 248.74	CAD	435 000.00	4.4.2024	-2 354.75	0.00
MXN	3 530 000.00	EUR	190 080.07	4.4.2024	6 381.22	0.01
EUR	240 295.81	CHF	230 000.00	4.4.2024	3 775.80	0.00
NOK	29 880 000.00	EUR	2 611 373.37	4.4.2024	-61 271.97	-0.06
TRY	13 920 000.00	EUR	392 336.42	4.4.2024	3 904.27	0.00
PLN	3 195 000.00	EUR	737 808.97	4.4.2024	3 891.19	0.00
EUR	92 083.83	USD	100 000.00	4.4.2024	-492.02	0.00
JPY	18 000 000.00	EUR	110 643.15	4.4.2024	-460.96	0.00
EUR	879 717.75	CNH	6 880 000.00	8.4.2024	2 506.33	0.00
EUR	1 323 983.00	HUF	525 600 000.00	4.4.2024	-9 175.58	-0.01
AUD	300 000.00	EUR	179 579.33	4.4.2024	1 633.45	0.00
CAD	650 000.00	CHF	421 437.90	4.4.2024	11 306.36	0.01
EUR	174 225.61	USD	190 000.00	4.4.2024	-1 668.50	0.00
NZD	773 988.48	AUD	720 000.00	4.4.2024	-6 319.77	-0.01
NOK	5 090 000.00	SEK	5 009 385.09	4.4.2024	614.58	0.00
EUR	75 000.00	USD	82 082.79	4.4.2024	-988.84	0.00
USD	485 000.00	IDR	7 520 322 700.00	4.4.2024	10 436.03	0.01
PHP	26 831 194.25	USD	485 000.00	4.4.2024	-7 159.55	-0.01

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

Bezeichnung					Bewertung in EUR	in % des
					NR Kursgewinn	
					(-verlust) auf Futures/	vermögens
					Devisentermin-	
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
					Anzahl/	
					Nominal	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	485 000.00	IDR	7 520 953 200.00	4.4.2024	10 399.21	0.01
TWD	15 221 337.00	USD	485 000.00	8.4.2024	-8 290.62	-0.01
USD	900 000.00	EUR	822 870.69	4.4.2024	10 311.95	0.01
EUR	61 006.44	CAD	90 000.00	4.4.2024	-566.70	0.00
EUR	220 000.00	ZAR	4 494 896.56	4.4.2024	331.30	0.00
GBP	190 000.00	ZAR	4 547 014.83	4.4.2024	-11.90	0.00
EUR	440 000.00	SEK	4 899 360.40	4.4.2024	15 737.40	0.01
EUR	93 474.76	GBP	80 000.00	4.4.2024	-84.76	0.00
SGD	641 404.80	USD	480 000.00	4.4.2024	-4 297.39	0.00
USD	480 000.00	MYR	2 259 182.40	4.4.2024	4 761.22	0.00
USD	81 711.60	EUR	75 000.00	4.4.2024	645.21	0.00
EUR	90 428.72	AUD	150 000.00	4.4.2024	-177.67	0.00
MXN	2 010 000.00	CHF	105 699.55	4.4.2024	3 169.16	0.00
USD	210 000.00	EUR	193 356.28	4.4.2024	1 053.00	0.00
EUR	391 660.10	GBP	335 000.00	4.4.2024	-120.40	0.00
NZD	789 233.66	AUD	730 000.00	4.4.2024	-3 918.15	0.00
JPY	72 482 073.00	CNH	3 460 000.00	8.4.2024	2 642.44	0.00
EUR	226 153.92	USD	245 000.00	4.4.2024	-656.91	0.00
USD	475 000.00	MXN	7 959 050.17	4.4.2024	-3 226.69	0.00
CLP	466 450 000.00	USD	475 000.00	4.4.2024	464.67	0.00
USD	18 310.43	PHP	1 031 194.25	4.4.2024	-29.85	0.00
INR	39 910 000.00	USD	478 519.96	6.5.2024	-319.90	0.00
USD	478 916.17	INR	39 910 000.00	4.4.2024	319.91	0.00
USD	41 279.91	TWD	1 321 337.00	8.4.2024	-41.45	0.00
IDR	885 975 900.00	USD	55 768.90	4.4.2024	40.04	0.00
USD	7 579.32	MYR	35 817.60	4.4.2024	46.90	0.00
USD	473 553.30	CLP	466 450 000.00	4.4.2024	-1 804.40	0.00
CLP	466 500 000.00	USD	473 075.75	6.5.2024	1 886.42	0.00
EUR	361 580.16	USD	390 000.00	4.4.2024	534.35	0.00
USD	482 834.79	JPY	73 000 000.00	4.4.2024	138.35	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>75 202.96</b>	<b>0.07</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>5 393 374.36*</b>	<b>4.87</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2 408 609.49</b>	<b>-2.17</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-52 387.51</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>110 754 654.40</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. März 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 20 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 76 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in EUR		1 748 876 315.30	1 148 200 385.80	1 431 122 028.59
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0415181469</b>			
Anteile im Umlauf		-	9 989.0000	9 989.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	226.89	233.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	226.89	233.65
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1611257251</b>			
Anteile im Umlauf		315 527.5400	411 397.5400	669 602.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		139.78	122.85	123.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		139.78	122.85	123.36
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0415181899</b>			
Anteile im Umlauf		1 716 317.1310	1 005 264.6260	1 295 957.1530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.06	150.32	154.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		168.06	150.32	154.95
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2704483648</b>			
Anteile im Umlauf		13 835.8840	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		106.80	-	-
<b>Klasse I-A2-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1368322555</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	4 995.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	126.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	126.17
<b>Klasse (USD hedged) I-A2-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU1545724228</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	14 609.1050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	104.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		-	-	104.43
<b>Klasse I-A2-mdist<sup>6</sup></b>	<b>LU2605908396</b>			
Anteile im Umlauf		211 370.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.76	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		104.76	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2094083099</b>			
Anteile im Umlauf		2 252 762.5110	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.98	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		110.98	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0415182517</b>			
Anteile im Umlauf		187 711.2020	27 075.7260	9 995.1760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		255.89	227.63	233.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		255.89	227.63	233.33
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2107562485</b>			
Anteile im Umlauf		97 348.0000	151 979.0000	168 101.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.82	107.42	107.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		122.82	107.42	107.35
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0415182780</b>			
Anteile im Umlauf		371 061.5950	296 894.6190	357 633.0070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		153.40	136.37	139.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		153.40	136.37	139.70
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0654646750</b>			
Anteile im Umlauf		103 837.4490	106 923.1710	95 211.6330
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.47	122.13	126.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		134.47	122.13	126.10

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse K-1-acc LU0415180909</b>				
Anteile im Umlauf		0.6000	1.1000	1.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		6 557 519.12	5 872 164.06	6 060 356.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		6 557 519.12	5 872 164.06	6 060 356.17
<b>Klasse (USD hedged) K-1-mdist<sup>8</sup> LU1329801796</b>				
Anteile im Umlauf		-	-	2.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	4 793 762.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		-	-	4 793 762.92
<b>Klasse K-B-mdist LU2208382932</b>				
Anteile im Umlauf		137 371.0930	119 538.0570	113 650.0370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.46	92.29	99.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		98.46	92.29	99.21
<b>Klasse N-dist LU0415180495</b>				
Anteile im Umlauf		38 815.4160	35 962.3600	39 701.0930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.64	92.49	99.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		98.64	92.49	99.86
<b>Klasse P-6%-mdist LU1076698254</b>				
Anteile im Umlauf		239 550.2770	292 511.3180	309 273.7910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		72.39	69.19	76.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		72.39	69.19	76.20
<b>Klasse P-acc LU0086177085</b>				
Anteile im Umlauf		902 696.1960	691 314.2040	795 564.4730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		233.55	210.32	218.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		233.55	210.32	218.27
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU0776290842</b>				
Anteile im Umlauf		59 496.5080	60 693.0930	65 506.3990
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		162.69	149.75	156.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		162.69	149.75	156.72
<b>Klasse (USD hedged) P-acc LU0994471687</b>				
Anteile im Umlauf		261 556.0740	173 109.9180	311 545.3350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		159.84	141.59	143.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		159.84	141.59	143.32
<b>Klasse P-dist LU0085995990</b>				
Anteile im Umlauf		1 401 464.0790	1 423 121.8620	1 529 595.0240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		46.78	43.85	47.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		46.78	43.85	47.19
<b>Klasse P-mdist LU0417441200</b>				
Anteile im Umlauf		715 637.0310	674 816.5100	793 035.7560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		117.33	111.29	121.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		117.33	111.29	121.09
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist LU0945635778</b>				
Anteile im Umlauf		680 049.3600	754 291.7210	878 422.7990
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		81.32	77.74	84.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>2</sup>		81.32	77.74	84.32
<b>Klasse (CAD hedged) P-mdist LU0945635851</b>				
Anteile im Umlauf		258 238.6450	282 610.8780	329 089.8320
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		82.96	79.49	86.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>		82.96	79.49	86.21

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse (GBP hedged) P-mdist LU0997192736</b>				
Anteile im Umlauf		191 307.7620	178 301.8740	182 252.0300
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		80.41	76.52	83.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		80.41	76.52	83.12
<b>Klasse (HKD hedged) P-mdist LU0973218331</b>				
Anteile im Umlauf		119 127.2390	112 809.1310	147 295.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		814.20	777.72	843.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>2</sup>		814.20	777.72	843.87
<b>Klasse (JPY hedged) P-mdist LU1545771492</b>				
Anteile im Umlauf		2 423 941.2950	755 148.9960	506 903.2540
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 296	8 073	8 824
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>2</sup>		8 296	8 073	8 824
<b>Klasse (RMB hedged) P-mdist LU0968750884</b>				
Anteile im Umlauf		81 291.0040	91 630.6650	102 413.0980
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		930.84	889.80	975.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH <sup>2</sup>		930.84	889.80	975.67
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0989134753</b>				
Anteile im Umlauf		476 629.7610	527 039.2370	633 483.7950
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		82.84	79.51	86.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>2</sup>		82.84	79.51	86.28
<b>Klasse (USD hedged) P-mdist LU0937166394</b>				
Anteile im Umlauf		1 834 380.7470	1 981 242.5690	2 485 152.6710
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		83.83	79.93	86.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		83.83	79.93	86.36
<b>Klasse Q-6%-mdist LU1240770286</b>				
Anteile im Umlauf		9 931.2900	10 619.5250	13 121.1040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		82.88	78.80	86.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		82.88	78.80	86.31
<b>Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist LU1317082110</b>				
Anteile im Umlauf		1 981.9520	498.9520	1 148.9520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.42	89.25	95.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		95.42	89.25	95.36
<b>Klasse Q-acc LU0358408267</b>				
Anteile im Umlauf		483 958.3600	672 124.2920	730 208.7580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		219.38	196.50	202.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		219.38	196.50	202.83
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437</b>				
Anteile im Umlauf		53 267.8430	74 249.5350	84 806.6360
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.81	116.10	120.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		126.81	116.10	120.85
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013</b>				
Anteile im Umlauf		36 294.9860	64 028.1150	88 206.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		156.95	138.28	139.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		156.95	138.28	139.21
<b>Klasse Q-dist LU0415181543</b>				
Anteile im Umlauf		80 948.4210	92 416.9810	103 406.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.41	93.19	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		99.41	93.19	100.43

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse Q-mdist LU1240770369</b>				
Anteile im Umlauf		37 007.4780	41 453.2150	42 528.3080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		90.23	85.12	92.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		90.23	85.12	92.12
<b>Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510</b>				
Anteile im Umlauf		1 591.3340	1 585.3340	2 458.5910
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		89.90	85.10	91.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		89.90	85.10	91.94
<b>Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104</b>				
Anteile im Umlauf		112 731.5410	228 240.5250	266 867.9200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.16	88.34	94.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		93.16	88.34	94.94
<b>Klasse (USD hedged) U-X-acc LU2272237822</b>				
Anteile im Umlauf		2 340.0000	2 142.0000	2 735.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 478.94	10 033.06	10 019.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		11 478.94	10 033.06	10 019.62
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734958</b>				
Anteile im Umlauf		2 430.8400	1 387.0000	1 048.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		9 397.70	8 858.16	9 637.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		9 397.70	8 858.16	9 637.31

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 7.7.2023 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 15.11.2023

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 21.12.2022 im Umlauf

<sup>5</sup> Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 30.6.2022 im Umlauf

<sup>6</sup> Erste NAV 8.6.2023

<sup>7</sup> Erste NAV 2.5.2023

<sup>8</sup> Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-mdist war bis zum 28.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-2.9%	-1.2%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	13.8%	-0.4%	-0.5%
Klasse I-A1-acc	EUR	11.8%	-3.0%	-1.3%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-A2-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	-1.3%
Klasse (USD hedged) I-A2-acc <sup>4</sup>	USD	-	-	-0.5%
Klasse I-A2-mdist <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	12.4%	-2.4%	-0.8%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	14.3%	0.1%	0.0%
Klasse I-X-acc	EUR	12.5%	-2.4%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	10.1%	-3.1%	-1.0%
Klasse K-1-acc	EUR	11.7%	-3.1%	-1.4%
Klasse (USD hedged) K-1-mdist <sup>5</sup>	USD	-	-	-0.7%
Klasse K-B-mdist	EUR	12.4%	-2.5%	-0.8%
Klasse N-dist	EUR	10.5%	-4.1%	-2.5%
Klasse P-6%-mdist	EUR	11.0%	-3.6%	-2.0%
Klasse P-acc	EUR	11.0%	-3.6%	-2.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.6%	-4.4%	-2.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	12.9%	-1.2%	-1.3%
Klasse P-dist	EUR	11.0%	-3.6%	-2.0%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-mdist	EUR	11.0%	-3.6%	-2.0%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	11.5%	-2.2%	-1.5%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	12.2%	-1.4%	-1.4%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	12.4%	-2.0%	-1.4%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	11.9%	-2.2%	-1.4%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	7.0%	-4.2%	-1.6%
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	10.2%	-1.9%	1.3%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	11.3%	-1.6%	-1.2%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	12.9%	-1.2%	-1.3%
Klasse Q-6%-mdist	EUR	11.6%	-3.1%	-1.5%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	13.5%	-0.7%	-0.8%
Klasse Q-acc	EUR	11.6%	-3.1%	-1.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	9.2%	-3.9%	-1.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	13.5%	-0.7%	-0.8%
Klasse Q-dist	EUR	11.7%	-3.1%	-1.5%
Klasse Q-mdist	EUR	11.6%	-3.1%	-1.5%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	13.0%	-1.5%	-0.9%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	13.5%	-0.7%	-0.8%
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	14.4%	0.1%	0.0%
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	12.5%	-2.4%	-0.7%
Benchmark: <sup>6</sup>				
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index	EUR	10.9%	-4.5%	-3.1%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	USD	13.0%	-1.8%	-2.2%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CHF)	CHF	8.3%	-5.2%	-3.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged AUD)	AUD	11.3%	-3.7%	-2.4%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CAD)	CAD	12.2%	-2.4%	-2.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged GBP)	GBP	12.4%	-3.3%	-2.4%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged HKD)	HKD	11.8%	-2.7%	-2.3%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged JPY)	JPY	6.4%	-5.9%	-2.6%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged RMB)	CNH	10.0%	-2.8%	0.5%
ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged SGD)	SGD	11.1%	-2.5%	-2.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 7.7.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 21.12.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 30.6.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>5</sup> Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-mdist war bis zum 28.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>6</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 erzielte der Markt für Euro-Hochzinsanleihen eine positive absolute Gesamtperformance. Dies war hauptsächlich auf die Verengung der Kreditrisikoprämien und die Zinserträge zurückzuführen. Während des Berichtszeitraums stiegen die Renditen der Staatsanleihen von Industrienationen deutlich an, da die Zentralbanken bis zum Ende des 3. Quartals 2023 eine restriktive Geldpolitik verfolgten. Das Jahr 2023 endete mit einer kräftigen Zinsrally, die von einem anscheinenden geldpolitischen Richtungswechsel angetrieben wurde. Nachdem die Marktteilnehmer zuvor davon ausgegangen waren, dass die Zinssätze über längere Zeit höher bleiben würden, nahmen sie nun Zinssenkungen bereits in der ersten Hälfte des Jahres 2024 vorweg. Diese Erwartungen wurden von überraschend tiefen Inflationszahlen im November angetrieben und durch die Wende des US-Offenmarktausschusses zu einer moderateren Haltung nach der Veröffentlichung des Dot Plots der US-Notenbank (Fed) zusätzlich gestützt. Im Jahr 2024 stiegen die Renditen dann wieder an, als die Marktteilnehmer erkannten, dass die Erwartungen an den Umfang und den Zeitpunkt der Zinssätze allzu optimistisch gewesen waren. Die technischen Faktoren blieben während des Berichtszeitraums sehr gut. Dies wurde durch die negativen Netto-Neuemissionen und starke Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützt. Die Fundamentaldaten blieben ebenfalls weithin solide, da die Ausfälle unter den langfristigen Durchschnitten lagen.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Performance aus. Die Titelauswahl in den Bereichen Kabelfernsehen und Banken trug positiv zur Wertentwicklung bei. Der bedeutendste Negativfaktor war die Titelauswahl im Telekommunikationssektor. Während des gesamten Berichtszeitraums hielten wir an unserer Präferenz für Anleihen der Ratinggruppen B sowie CCC und darunter fest. Aus der Sektorsicht beendeten wir den Berichtszeitraum mit Übergewichtungen von Banken und Gesundheitswesen sowie mit einer kurzen Duration.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	12.47
Italien	12.18
Frankreich	11.95
Niederlande	11.40
Luxemburg	11.07
Deutschland	9.86
Spanien	6.37
Vereinigte Staaten	2.88
Schweden	2.02
Irland	1.86
Griechenland	1.86
Portugal	1.84
Jersey	1.82
Japan	1.31
Israel	1.01
Belgien	0.89
Norwegen	0.78
Österreich	0.52
Tschechische Republik	0.39
Gibraltar	0.35
Slowenien	0.24
Panama	0.23
Multinational	0.21
Zypern	0.20
Finnland	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>93.82</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	37.39
Banken & Kreditinstitute	16.05
Telekommunikation	6.72
Diverse Dienstleistungen	3.53
Immobilien	3.13
Energie- & Wasserversorgung	2.67
Internet, Software & IT-Dienste	2.45
Länder- & Zentralregierungen	2.37
Fahrzeuge	2.02
Gesundheits- & Sozialwesen	1.97
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.96
Versicherungen	1.64
Chemie	1.59
Verkehr & Transport	1.16
Verpackungsindustrie	0.92
Anlagefonds	0.89
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.86
Erdöl	0.78
Biotechnologie	0.77
Maschinen & Apparate	0.75
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.71
Gastgewerbe & Freizeit	0.66
Detailhandel, Warenhäuser	0.62
Photo & Optik	0.57
Baugewerbe & Baumaterial	0.43
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.35
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.26
Diverse Konsumgüter	0.24
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
<b>TOTAL</b>	<b>93.82</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 602 979 065.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 740 187.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 640 719 252.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	90 243 523.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 965 960.85
Forderungen aus Zeichnungen	6 184 705.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	28 570 215.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	138.00
Andere Aktiva	1 531.98
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	382 487.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 350 191.22
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 772 418 006.42</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-83 551.88
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-64 510.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 895 562.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 270 678.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 093 902.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-133 485.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 227 387.64
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-23 541 691.12</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 748 876 315.30</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 263 344.77
Zinsen auf Wertpapiere	72 073 760.96
Dividenden	188 930.45
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	944 903.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	907 999.23
Sonstige Erträge	1 602 109.03
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>76 981 047.77</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-118 055.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 131 419.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-487 884.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-412 768.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-133 031.87
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-13 283 159.77</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>63 697 888.00</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 832 706.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	8 739.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 781 156.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-192 263.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 982 828.67
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-38 780 215.24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>24 917 672.76</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	117 081 121.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 613 045.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 980 131.38
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>124 674 298.19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>149 591 970.95</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 148 200 385.80
Zeichnungen	949 417 951.64
Rücknahmen	-466 264 936.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	483 153 014.77
Ausbezahlte Dividende	-32 069 056.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	63 697 888.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-38 780 215.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	124 674 298.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	149 591 970.95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 748 876 315.30</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 989.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 989.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	411 397.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 874.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-104 744.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>315 527.5400</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 005 264.6260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 546 716.1850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-835 663.6800
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 716 317.1310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 835.8840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 835.8840</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	211 370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211 370.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 448 187.5110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-195 425.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 252 762.5110</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 075.7260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	172 237.0030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 601.5270
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>187 711.2020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 979.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 631.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>97 348.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	296 894.6190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	226 979.0880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-152 812.1120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>371 061.5950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 923.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 793.6130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 879.3350
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 837.4490</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.5000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.6000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 538.0570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 833.0360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137 371.0930</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 962.3600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 772.1520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 919.0960
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 815.4160</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	292 511.3180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96 101.3900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-149 062.4310
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>239 550.2770</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	691 314.2040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	356 502.8310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145 120.8390
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>902 696.1960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 693.0930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 761.1610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 957.7460
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 496.5080</b>

Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	173 109.9180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	295 972.1120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-207 525.9560
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>261 556.0740</b>
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 423 121.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164 739.6080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-186 397.3910
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 401 464.0790</b>
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	674 816.5100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	150 785.6040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 965.0830
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>715 637.0310</b>
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	754 291.7210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 486.0660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-90 728.4270
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>680 049.3600</b>
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	282 610.8780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	636.8660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 009.0990
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>258 238.6450</b>
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 301.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 563.7010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 557.8130
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>191 307.7620</b>
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 809.1310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 600.4260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 282.3180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 127.2390</b>
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	755 148.9960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 903 015.3050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-234 223.0060
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 423 941.2950</b>
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 630.6650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 339.6610
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81 291.0040</b>
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	527 039.2370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 850.0780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-91 259.5540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>476 629.7610</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 981 242.5690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	190 874.6310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-337 736.4530
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 834 380.7470</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 619.5250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	544.9690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 233.2040
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 931.2900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	498.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 483.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 981.9520</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	672 124.2920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	252 314.0260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-440 479.9580
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>483 958.3600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 249.5350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 650.3030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 631.9950
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 267.8430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 028.1150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 284.4390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 017.5680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 294.9860</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 416.9810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 671.3650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 139.9250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 948.4210</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 453.2150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	542.0480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 987.7850
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 007.4780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 585.3340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 591.3340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 240.5250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 947.9510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-119 456.9350
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 731.5410</b>

Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 142.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	868.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-670.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 340.0000</b>
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 387.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 354.0600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-310.2200
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 430.8400</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	3.27
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.75
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	4.22

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A2-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.41
I-A2-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.4170
I-A2-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.4179
I-A2-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.4177
I-A2-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.4556
I-A2-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.4674
I-A2-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.4789
I-A2-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.4813
I-A2-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.4815
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.38
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.3907
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3918
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.3917
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.4274
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.4386
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.4496
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.4521
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.4524
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3491
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3494
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.3487
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3452
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.3538

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.3622
P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.3656
P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.3633
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.46
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.47
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.47
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.47
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.4693
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.47
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.4695
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.5118
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.5247
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.5374
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.5397
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.5396
(AUD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	AUD	0.4523
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.4528
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	AUD	0.4515
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	AUD	0.3675
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.3766
(AUD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.3857
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	AUD	0.3875
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.3875
(CAD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CAD	0.5187
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CAD	0.5190
(CAD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	CAD	0.5174
(CAD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	CAD	0.4324
(CAD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	CAD	0.4434
(CAD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	CAD	0.4539
(CAD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	CAD	0.4558
(CAD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	CAD	0.4558
(GBP hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.4361
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4368
(GBP hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.4363
(GBP hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	0.4392
(GBP hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	GBP	0.4501
(GBP hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	GBP	0.4610
(GBP hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	GBP	0.4629
(GBP hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	0.4627

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(HKD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	4.42
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	4.43
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	4.43
(HKD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.44
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.4566
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.4623
(HKD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	4.4510
(HKD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	4.2309
(HKD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	4.3395
(HKD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	4.4479
(HKD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	4.4657
(HKD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	4.4618
(JPY hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.3.2024	21.3.2024	JPY	28
(RMB hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	CNH	4.74
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CNH	4.7627
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CNH	4.7589
(RMB hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	CNH	4.7481
(RMB hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	CNH	2.7078
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	CNH	2.7790
(RMB hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	CNH	2.8478
(RMB hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	CNH	2.8618
(RMB hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	CNH	2.8644
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.4962
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.4960
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.4944
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3620
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.3712
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.3802
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.3818
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.3817
(USD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.51

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(USD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5125
(USD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5129
(USD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5116
(USD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4693
(USD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4813
(USD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4931
(USD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4952
(USD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4950
Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3982
Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3988
Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.3981
Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3944
Q-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4043
Q-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4141
Q-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4181
Q-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4158
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4540
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4551
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4548
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4510
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4632
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4752
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4804
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4782
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.35
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.36
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.36
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.36
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.3596
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3603
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.3601
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.3927
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.4028
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.4127
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.4147
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.4148
(GBP hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.4859
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4868
(GBP hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.4864

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(GBP hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	0.4899
(GBP hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	GBP	0.5023
(GBP hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	GBP	0.5146
(GBP hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	GBP	0.5171
(GBP hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	0.5170
(USD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5675
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5681
(USD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5671
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5203
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.5339
(USD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.5473
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.5499
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.5498
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	54.92
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	43.80
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	36.08
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	48.13
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	42.0850
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	22.4399
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	45.7525
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	39.8633
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	50.5029
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	43.6969
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	54.3684
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	52.5118

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	3 420 000.00	3 171 543.33	0.18
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>3 171 543.33</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 171 543.33</b>	<b>0.18</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	8 120 000.00	8 526 000.00	0.49
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	11 030 000.00	7 482 972.60	0.43
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	2 425 000.00	563 667.00	0.03
EUR ALTICE FRANCE SA/FRANCE-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	9 200 000.00	7 861 400.00	0.45
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	26 805 000.00	20 706 862.50	1.18
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	643 000.00	552 980.00	0.03
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	2 145 000.00	2 204 193.42	0.13
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	1 640 000.00	1 281 971.60	0.07
EUR CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 2.37500% 20-01.03.28	10 400 000.00	9 865 835.20	0.56
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	3 545 000.00	2 519 856.90	0.14
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	2 604 000.00	2 198 255.13	0.13
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	12 270 000.00	12 440 577.54	0.71
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	2 110 000.00	2 322 236.46	0.13
EUR DOUGLAS SERVICE GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	16 780 000.00	16 998 140.00	0.97
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	6 940 000.00	6 862 272.00	0.39
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	2 870 000.00	2 841 219.64	0.16
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	5 040 000.00	4 706 301.60	0.27
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	4 760 000.00	4 359 446.00	0.25
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	11 870 000.00	11 513 900.00	0.66
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	3 850 000.00	3 676 750.00	0.21
EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	14 170 000.00	13 488 989.80	0.77
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 100 000.00	3 505 500.00	0.20
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 685 000.00	2 631 257.04	0.15
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	5 860 000.00	5 789 094.00	0.33
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 100 000.00	3 065 385.40	0.18
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	7 770 000.00	7 517 475.00	0.43
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	8 970 000.00	9 447 204.00	0.54
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	6 200 000.00	6 104 172.80	0.35
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	3 550 000.00	3 335 090.10	0.19
EUR LABORATOIRE IEMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	2 015 000.00	1 713 487.49	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	9 385 000.00	9 267 687.50	0.53
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	9 205 000.00	9 078 799.45	0.52
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	24 851 000.00	25 577 643.24	1.46
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	5 350 000.00	5 575 128.00	0.32
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 5.37500% 21-01.10.29	4 210 000.00	3 693 944.09	0.21
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	5 090 000.00	5 451 644.50	0.31
EUR ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	13 700 000.00	13 412 437.00	0.77
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	6 380 000.00	6 220 117.20	0.36
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	3 120 000.00	2 792 400.00	0.16
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	2 340 000.00	2 278 802.75	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	3 170 000.00	2 982 145.80	0.17
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	9 200 000.00	9 182 571.11	0.52
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	1 000 000.00	996 339.75	0.06
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	4 150 000.00	3 632 796.42	0.21
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	9 485 000.00	9 603 562.50	0.55
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	14 880 000.00	15 718 785.60	0.90
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	8 840 000.00	9 690 938.40	0.55
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	2 100 000.00	2 094 750.00	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	5 000 000.00	5 026 600.00	0.29
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	12 689 000.00	12 267 725.20	0.70
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	5 630 000.00	5 418 875.00	0.31
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	24 815 000.00	27 459 038.25	1.57
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 800 000.00	2 622 681.60	0.15
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	11 799 000.00	11 871 327.87	0.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	3 135 000.00	3 350 531.25	0.19
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	5 990 000.00	5 215 792.50	0.30
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	3 050 000.00	2 817 437.50	0.16
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	2 380 000.00	2 027 831.40	0.12
<b>TOTAL EUR</b>		<b>401 410 827.10</b>	<b>22.95</b>

#### GBP

GBP AA BOND CO LTD-REG-S 6.50000% 21-31.01.26	4 450 000.00	5 152 694.99	0.29
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	11 040 000.00	12 138 428.89	0.69
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	3 420 000.00	3 960 288.74	0.23
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	6 270 000.00	7 478 169.24	0.43
<b>TOTAL GBP</b>		<b>28 729 581.86</b>	<b>1.64</b>

#### USD

USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	5 920 000.00	5 366 242.47	0.31
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 790 000.00	1 642 022.52	0.09
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	5 000 000.00	4 912 555.56	0.28
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	2 090 000.00	1 830 809.42	0.11
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 751 629.97</b>	<b>0.79</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>443 892 038.93</b>	<b>25.38</b>
---------------------------------	--	-----------------------	--------------

#### Notes, variabler Zins

#### EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 922 500.00	0.11
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00	5 082 172.00	0.29
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	9 300 000.00	8 997 638.40	0.51
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	5 300 000.00	5 471 190.00	0.31
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	4 600 000.00	4 512 600.00	0.26
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	6 390 000.00	6 258 621.60	0.36
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	1 670 000.00	1 687 368.00	0.10
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	7 830 000.00	8 040 313.80	0.46
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	6 400 000.00	6 932 864.00	0.40
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	3 850 000.00	0.22
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 590 000.00	3 604 360.00	0.21
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	3 000 000.00	3 071 250.00	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	2 009 399.04	0.11
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 580 000.00	1 560 085.68	0.09
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	4 000 000.00	4 110 000.00	0.23
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	4 100 000.00	3 802 750.00	0.22
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	3 500 000.00	3 518 760.00	0.20
EUR BPER BANCA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	4 305 000.00	4 505 613.00	0.26
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	9 700 000.00	8 511 750.00	0.49
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	2 730 000.00	1 951 950.00	0.11
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	3 790 000.00	2 234 508.20	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	8 000 000.00	6 979 200.00	0.40
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	9 600 000.00	8 903 616.00	0.51
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	3 740 000.00	3 450 150.00	0.20
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	5 680 000.00	5 884 536.80	0.34
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	1 870 000.00	1 346 400.00	0.08
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 080 000.00	1 801 800.00	0.10
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	4 385 000.00	4 893 326.74	0.28
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	1 990 000.00	1 990 000.00	0.11
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	6 735 000.00	6 758 572.50	0.39
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 500 000.00	5 176 998.00	0.30
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB 7.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 000 000.00	0.11
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD PLC-REG-S 6.625%/VAR 23-25.04.28	3 690 000.00	3 923 577.00	0.22
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 13.250%/VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 460 682.00	0.14
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	5 600 000.00	4 849 656.00	0.28
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	5 400 000.00	4 874 526.00	0.28
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	4 600 000.00	4 285 820.00	0.24
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	5 925 000.00	4 616 108.25	0.26
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	4 500 000.00	3 964 410.00	0.23
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 197 882.40	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	1 100 000.00	1 197 198.20	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	3 800 000.00	3 938 130.00	0.22
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	4 600 000.00	4 034 752.00	0.23
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 375 000.00	3 202 004.25	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	6 360 000.00	6 837 228.96	0.39
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	4 530 000.00	4 089 647.76	0.23
<b>TOTAL EUR</b>		<b>194 291 916.58</b>	<b>11.11</b>

GBP			
GBP CO-OPRATIVE BNK HOLDNGS LTD/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	10 090 000.00	11 984 064.61	0.69
<b>TOTAL GBP</b>		<b>11 984 064.61</b>	<b>0.69</b>

USD			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	20 320 000.00	18 765 489.90	1.07
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 21-PRP	5 010 000.00	4 189 108.26	0.24
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	2 270 000.00	2 176 600.01	0.12
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 663 000.00	1 440 295.50	0.08
<b>TOTAL USD</b>		<b>26 571 493.67</b>	<b>1.51</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>232 847 474.86</b>	<b>13.31</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.62500% 21-20.04.30	3 737 000.00	3 109 931.40	0.18
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	10 300 000.00	8 932 366.00	0.51
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	5 200 000.00	4 546 609.60	0.26
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.62500% 19-23.04.27	4 010 000.00	3 376 219.50	0.19
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	4 550 000.00	4 123 437.50	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	1 900 000.00	1 363 250.00	0.08
EUR CTP NV-REG-S 1.50000% 21-27.09.31	4 350 000.00	3 548 790.90	0.20
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.00000% 21-13.04.28	4 550 000.00	3 564 723.98	0.20
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 760 000.00	2 551 813.20	0.15
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	7 340 000.00	7 622 296.39	0.44
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	5 900 000.00	5 156 434.80	0.29
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	6 754 000.00	6 736 844.84	0.38
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	1 810 000.00	1 496 028.35	0.08
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	4 804 000.00	3 977 123.51	0.23
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	3 100 000.00	3 147 585.00	0.18
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	1 500 000.00	1 445 625.00	0.08
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 765 000.00	1 714 344.50	0.10
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	10 620 000.00	10 274 115.09	0.59
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	10 000 000.00	9 750 400.00	0.56
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	2 770 000.00	2 379 341.36	0.14
EUR THAMES WATER UTILITIE FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 23-18.01.31	1 100 000.00	1 018 675.68	0.06
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	3 200 000.00	3 311 072.00	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	5 500 000.00	5 830 000.00	0.33
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	6 200 000.00	6 229 797.20	0.36
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 400 000.00	6 176 000.00	0.35
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	5 700 000.00	5 420 985.00	0.31
<b>TOTAL EUR</b>		<b>116 803 810.80</b>	<b>6.68</b>
GBP			
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANC PLC-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	3 110 000.00	3 610 928.91	0.21
<b>TOTAL GBP</b>		<b>3 610 928.91</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>120 414 739.71</b>	<b>6.89</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	1 600 000.00	1 766 000.00	0.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	7 000 000.00	7 772 559.90	0.45
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-13.02.30	1 140 000.00	1 115 775.00	0.06
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 5.000%/VAR 24-12.05.30	5 145 000.00	5 163 161.85	0.30
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	3 775 000.00	3 920 979.25	0.22
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	4 070 000.00	3 647 859.60	0.21
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	2 380 000.00	2 135 764.40	0.12
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	4 500 000.00	4 704 624.00	0.27
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	3 580 000.00	3 476 867.36	0.20
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	4 200 000.00	4 292 400.00	0.25
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	2 200 000.00	2 449 084.00	0.14
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 700 000.00	2 642 625.00	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	5 900 000.00		5 671 398.60	0.32
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	9 800 000.00		10 809 439.20	0.62
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	3 200 000.00		3 297 177.60	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	2 600 000.00		2 728 278.80	0.16
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	3 295 000.00		3 538 006.25	0.20
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	2 105 000.00		2 248 750.45	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	4 930 000.00		4 624 241.40	0.26
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	3 600 000.00		3 821 954.40	0.22
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	6 000 000.00		6 446 904.00	0.37
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	3 100 000.00		3 060 723.00	0.18
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	8 600 000.00		8 981 324.00	0.51
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00		3 679 779.20	0.21
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	3 840 000.00		4 051 200.00	0.23
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGs SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00		4 204 194.00	0.24
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	3 910 000.00		2 541 500.00	0.15
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	6 165 000.00		6 336 473.31	0.36
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00		1 824 044.85	0.10
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	2 760 000.00		2 781 395.52	0.16
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 000 000.00		4 141 600.00	0.24
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	3 340 000.00		3 572 931.60	0.20
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00		7 597 430.00	0.44
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	3 200 000.00		3 398 931.20	0.19
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 4.450%/VAR 21-PRP	2 700 000.00		2 487 375.00	0.14
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	4 120 000.00		4 430 680.96	0.25
<b>TOTAL EUR</b>			<b>149 363 433.70</b>	<b>8.54</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>149 363 433.70</b>	<b>8.54</b>

## Anleihen, fester Zins

### EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	5 070 000.00		4 905 225.00	0.28
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 23-30.06.25	3 160 000.00		3 602 400.00	0.21
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	4 274 000.00		4 258 198.94	0.24
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	5 830 000.00		5 544 330.00	0.32
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	8 670 000.00		7 065 876.60	0.40
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	5 320 000.00		3 816 951.04	0.22
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	3 550 000.00		3 053 000.00	0.17
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	2 500 000.00		2 622 000.00	0.15
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	4 650 000.00		4 671 148.20	0.27
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS-REG-S 3.62500% 22-29.10.29	2 000 000.00		1 876 340.00	0.11
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	4 195 000.00		3 791 969.57	0.22
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	1 820 000.00		1 547 048.36	0.09
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	3 990 000.00		4 066 687.80	0.23
EUR CERBA HEALTHCARE SACA-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	8 780 000.00		7 563 970.00	0.43
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	10 995 000.00		10 249 319.10	0.59
EUR CHEMOURS CO/THE 4.00000% 18-15.05.26	3 750 000.00		3 585 375.00	0.21
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	3 875 000.00		3 745 668.00	0.21
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	4 190 000.00		4 059 062.50	0.23
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	6 260 000.00		6 070 635.00	0.35
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	5 810 000.00		6 144 109.86	0.35
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 280 000.00		5 401 894.08	0.31
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	3 870 000.00		3 692 947.49	0.21
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 3.12500% 20-01.01.28	1 820 000.00		1 688 505.00	0.10
EUR CT INVESTMENT GMBH-REG-S 6.37500% 24-15.04.30	6 070 000.00		6 092 762.50	0.35
EUR DUFY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	4 175 000.00		4 013 218.75	0.23
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	5 310 000.00		4 554 652.50	0.26
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	3 130 000.00		2 472 731.30	0.14
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	1 560 000.00		1 636 050.00	0.09
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	10 900 000.00		11 195 172.00	0.64
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	4 500 000.00		4 590 783.00	0.26
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	9 634 000.00		7 635 985.47	0.44
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 950 000.00		1 790 213.10	0.10
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 400 000.00		3 306 636.00	0.19
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	2 620 000.00		2 579 992.60	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	2 920 000.00		3 160 900.00	0.18
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 685 000.00		1 629 529.80	0.09
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	5 900 000.00		6 244 442.00	0.36
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.75000% 14-01.09.24	22 340 000.00		22 336 649.00	1.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.35000% 23-01.11.33	7 500 000.00		7 955 250.00	0.45
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	5 290 000.00		5 105 167.40	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR KIRK BEAUTY SUN GMBH-REG-S (PIK) 8.25000% 21-01.10.26	5 370 000.00		5 471 578.92	0.31
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	20 514 743.00		12 402 882.59	0.71
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	5 510 000.00		5 337 448.84	0.31
EUR LOTTOMATICA SPA-ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	5 880 000.00		6 197 226.00	0.35
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	3 720 000.00		3 866 158.80	0.22
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	9 974 000.00		10 046 810.20	0.57
EUR MONICHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	3 630 000.00		3 679 694.70	0.21
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	5 610 000.00		5 848 312.80	0.33
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	13 817 000.00		9 338 018.71	0.53
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	11 750 000.00		11 632 500.00	0.67
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 6.50000% 23-17.11.27	2 875 000.00		3 019 152.50	0.17
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	3 445 000.00		3 669 269.50	0.21
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	3 690 000.00		3 608 082.00	0.21
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	10 445 000.00		10 895 910.65	0.62
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	8 930 000.00		8 886 689.50	0.51
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	16 580 000.00		16 580 000.00	0.95
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	2 790 000.00		2 625 780.60	0.15
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	12 535 000.00		12 284 300.00	0.70
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 694 000.00		10 344 648.41	0.59
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	1 420 000.00		1 354 680.00	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	4 150 000.00		3 949 970.00	0.23
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	1 620 000.00		1 551 798.00	0.09
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	4 520 000.00		4 351 494.40	0.25
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	4 460 000.00		4 564 925.96	0.26
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	12 970 000.00		13 083 617.20	0.75
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00		7 070 459.06	0.40
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 620 000.00		2 518 527.40	0.14
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	6 590 000.00		5 683 927.72	0.33
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	4 690 000.00		4 136 392.40	0.24
<b>TOTAL EUR</b>			<b>393 323 053.82</b>	<b>22.49</b>

#### GBP

GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	4 605 000.00		5 479 476.99	0.31
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	7 615 000.00		8 573 066.60	0.49
GBP CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	4 380 000.00		4 739 735.07	0.27
GBP CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	472 000.00		402 964.84	0.02
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	3 815 000.00		4 272 290.49	0.24
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 870 000.00		4 457 026.02	0.26
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	10 010 000.00		11 158 158.58	0.64
GBP GTCR W-2 MERGER SUB LLC / GTCR-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	2 910 000.00		3 667 548.11	0.21
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	4 855 000.00		3 381 711.48	0.19
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	4 360 000.00		5 366 886.87	0.31
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	11 820 000.00		13 756 441.60	0.79
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 775 000.00		9 778 423.48	0.56
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	7 325 000.00		7 925 285.45	0.45
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	8 500 000.00		10 364 870.34	0.59
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	5 510 000.00		6 697 554.99	0.38
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	11 738 000.00		11 121 021.37	0.64
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	10 175 000.00		10 652 514.12	0.61
<b>TOTAL GBP</b>			<b>121 794 976.40</b>	<b>6.96</b>

#### USD

USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	12 522 000.00		10 604 900.35	0.61
<b>TOTAL USD</b>			<b>10 604 900.35</b>	<b>0.61</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **525 722 930.57** **30.06**

#### Anleihen, variabler Zins

#### EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	1 200 000.00		1 179 360.00	0.07
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 19-PRP	7 690 000.00		7 632 140.44	0.44
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	4 000 000.00		2 057 080.00	0.12
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	6 100 000.00		3 830 482.80	0.22
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	2 690 000.00		2 677 486.12	0.15
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00		1 996 500.00	0.11
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 18-PRP	7 000 000.00		6 697 292.00	0.38
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00		1 310 439.20	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	4 500 000.00		4 313 925.00	0.25
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	4 988 000.00		4 807 733.68	0.27
EUR CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	3 000 000.00		3 037 500.00	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	4 370 000.00		2 578 300.00	0.15
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-31.08.81	4 500 000.00		3 594 375.00	0.21
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	5 310 000.00		5 132 992.22	0.29
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	14 935 000.00		15 009 675.00	0.86
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 16-PRP	1 700 000.00		1 292 000.00	0.07
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 18-PRP	6 300 000.00		4 656 960.00	0.27
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	6 580 000.00		3 941 341.04	0.23
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	2 485 000.00		2 498 916.00	0.14
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	1 185 000.00		1 188 152.10	0.07
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	10 180 000.00		10 182 850.40	0.58
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	4 460 000.00		4 439 930.00	0.25
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	1 000 000.00		1 002 000.00	0.06
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00		2 100 000.00	0.12
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	7 000 000.00		6 856 192.00	0.39
EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 950 000.00		2 937 061.30	0.17
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	6 040 000.00		6 042 416.00	0.35
<b>TOTAL EUR</b>			<b>112 993 100.30</b>	<b>6.46</b>
<b>USD</b>				
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 14-PRP	9 000 000.00		8 334 083.34	0.48
<b>TOTAL USD</b>			<b>8 334 083.34</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>121 327 183.64</b>	<b>6.94</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 596 739 344.74</b>	<b>91.30</b>

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

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>USD</b>				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 615 000.00		1 489 356.43	0.09
<b>TOTAL USD</b>			<b>1 489 356.43</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>1 489 356.43</b>	<b>0.09</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>EUR</b>				
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	10 735 000.00		10 573 975.00	0.60
<b>TOTAL EUR</b>			<b>10 573 975.00</b>	<b>0.60</b>

### GBP

GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	7 550 000.00		8 040 673.98	0.46
<b>TOTAL GBP</b>			<b>8 040 673.98</b>	<b>0.46</b>

### USD

USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	9 430 000.00		8 374 514.07	0.48
<b>TOTAL USD</b>			<b>8 374 514.07</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>26 989 163.05</b>	<b>1.54</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>28 478 519.48</b>	<b>1.63</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85		108 500.00	0.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>108 500.00</b>	<b>0.01</b>

#### Luxemburg

EUR UBS (LUX) KEY SEL SICAV-EUR FINCI DEBT SUST (EUR) I-X-ACC	1 400.00		15 392 888.00	0.88
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>15 392 888.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>15 501 388.00</b>	<b>0.89</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>15 501 388.00</b>	<b>0.89</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 640 719 252.22</b>	<b>93.82</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Credit-Default-Swaps*</b>			
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	227 311.64	0.01
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	340 967.47	0.02
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	435 631.55	0.03
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	346 280.56	0.02
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>		<b>1 350 191.22</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 350 191.22</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>1 350 191.22</b>	<b>0.08</b>

## Devisenterminkontrakte

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

CAD	21 224 000.00	EUR	14 381 245.30	19.4.2024	133 559.66	0.01
HKD	95 684 400.00	EUR	11 233 730.45	19.4.2024	85 018.56	0.00
AUD	55 120 700.00	EUR	33 193 463.28	19.4.2024	96 080.88	0.00
EUR	54 182 223.64	USD	59 060 000.00	19.4.2024	-460 539.64	-0.03
EUR	172 885 563.56	GBP	147 905 000.00	19.4.2024	270.08	0.00
GBP	15 282 100.00	EUR	17 863 185.63	19.4.2024	-27.90	0.00
CHF	31 255 800.00	EUR	32 545 822.00	19.4.2024	-370 380.20	-0.02
USD	287 988 600.00	EUR	264 203 568.10	19.4.2024	2 245 685.13	0.13
SGD	39 334 100.00	EUR	27 012 879.88	19.4.2024	-23 238.99	0.00
JPY	18 658 436 500.00	EUR	115 626 169.10	19.4.2024	-1 224 112.22	-0.07
CNH	74 771 800.00	EUR	9 542 040.31	19.4.2024	-7 700.94	0.00
EUR	2 916 441.21	USD	3 180 000.00	19.4.2024	-25 719.09	0.00
JPY	340 527 000.00	EUR	2 106 579.00	19.4.2024	-18 676.87	0.00
EUR	4 705 749.40	USD	5 130 000.00	19.4.2024	-40 565.80	0.00
EUR	409 135.50	AUD	679 000.00	19.4.2024	-939.13	0.00
EUR	40 235.71	CAD	59 300.00	19.4.2024	-318.75	0.00
EUR	279 893.98	SGD	407 500.00	19.4.2024	282.18	0.00
EUR	5 416 523.02	GBP	4 635 000.00	19.4.2024	-1 301.50	0.00
EUR	1 886 403.54	USD	2 050 000.00	19.4.2024	-10 272.12	0.00
AUD	578 000.00	EUR	347 375.18	19.4.2024	1 701.60	0.00
JPY	264 535 400.00	EUR	1 618 907.34	19.4.2024	3 061.03	0.00
EUR	1 892 620.71	USD	2 055 000.00	19.4.2024	-8 680.99	0.00
USD	5 244 000.00	EUR	4 844 827.85	19.4.2024	6 961.02	0.00
JPY	243 599 700.00	EUR	1 492 366.59	19.4.2024	1 236.95	0.00
JPY	204 827 000.00	EUR	1 251 389.83	19.4.2024	4 483.36	0.00
EUR	1 852 235.06	USD	2 005 000.00	19.4.2024	-2 806.26	0.00
EUR	1 342 104.26	CHF	1 304 300.00	19.4.2024	-572.26	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>382 487.79</b>	<b>0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>90 243 523.77</b>	<b>5.16</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-83 551.88</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>16 264 412.18</b>	<b>0.92</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 748 876 315.30</b>	<b>100.00</b>

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

# UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
Nettovermögen in CHF		203 081 671.63	214 010 711.88	337 498 166.88
<b>Klasse (CAD hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1467593940</b>			
Anteile im Umlauf		-	24 565.0000	25 565.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		-	109.75	116.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>		-	109.75	116.59
<b>Klasse (GBP hedged) F-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1991433100</b>			
Anteile im Umlauf		-	30 491.8690	6 354.8690
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	96.31	103.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		-	96.31	103.27
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0487187873</b>			
Anteile im Umlauf		-	100.7250	100.7250
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	85.37	92.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	85.37	92.91
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2388426038</b>			
Anteile im Umlauf		445 000.0000	445 000.0000	445 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.81	84.87	92.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		87.81	84.87	92.25
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2198574894</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	772 402.3160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	95.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	95.98
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0487188764</b>			
Anteile im Umlauf		188 029.4250	7 385.4250	36 926.3980
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.21	98.46	106.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		102.21	98.46	106.63
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0071006638</b>			
Anteile im Umlauf		29 790.1100	33 435.0810	37 955.2360
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		745.09	742.34	820.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		745.09	742.34	820.67
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1467572357</b>			
Anteile im Umlauf		309 535.2840	355 256.4450	405 760.3080
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		107.61	103.70	111.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>		107.61	103.70	111.13
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0487186396</b>			
Anteile im Umlauf		248 275.7440	279 926.7350	298 019.3830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		119.39	116.41	127.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		119.39	116.41	127.66
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1991433365</b>			
Anteile im Umlauf		83 012.3180	108 040.4200	124 201.7200
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		96.82	93.18	100.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		96.82	93.18	100.80
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU2064451730</b>			
Anteile im Umlauf		288 930.3400	341 540.3780	360 252.7040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.40	93.17	99.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		97.40	93.17	99.72
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0071005408</b>			
Anteile im Umlauf		28 360.8920	32 348.6040	37 963.3350
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		400.13	405.90	457.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		400.13	405.90	457.47

ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse (CAD hedged) P-dist</b>	<b>LU1467578123</b>		
Anteile im Umlauf	93 381.1840	102 000.1990	109 311.6990
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD	95.99	94.21	102.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>	95.99	94.21	102.82
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0487186123</b>		
Anteile im Umlauf	52 783.8360	62 959.7970	65 050.2680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	97.24	96.44	107.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	97.24	96.44	107.82
<b>Klasse (GBP hedged) P-dist</b>	<b>LU1991433795</b>		
Anteile im Umlauf	39 410.6340	43 746.6600	48 988.5670
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	90.71	88.84	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>	90.71	88.84	98.02
<b>Klasse (USD hedged) P-dist</b>	<b>LU2064452977</b>		
Anteile im Umlauf	37 308.0210	42 058.4930	47 284.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	91.87	89.44	97.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	91.87	89.44	97.62
<b>Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist</b>	<b>LU1669358571</b>		
Anteile im Umlauf	3 283.5690	5 585.9030	9 723.4970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	85.66	85.21	95.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	85.66	85.21	95.32
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0415184216</b>		
Anteile im Umlauf	7 620.0400	14 583.3210	14 236.1880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.63	98.73	108.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>	99.63	98.73	108.56
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1467583982</b>		
Anteile im Umlauf	20 173.8210	34 626.3650	40 639.7830
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD	112.06	107.41	114.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>	112.06	107.41	114.49
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0487187527</b>		
Anteile im Umlauf	396.3030	8 144.4790	9 435.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	89.88	87.16	95.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	89.88	87.16	95.06
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1991433878</b>		
Anteile im Umlauf	3 400.1610	5 983.2530	9 796.7250
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	99.33	95.09	102.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>	99.33	95.09	102.31
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU2064456457</b>		
Anteile im Umlauf	40 661.8220	60 262.8530	65 533.8580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	99.72	94.87	101.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	99.72	94.87	101.00
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0415184133</b>		
Anteile im Umlauf	21 623.5450	24 725.9610	22 807.9040
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	84.12	85.32	96.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>	84.12	85.32	96.42
<b>Klasse (CAD hedged) Q-dist</b>	<b>LU1467589328</b>		
Anteile im Umlauf	3 875.1830	8 609.0770	8 345.8760
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD	94.78	94.18	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>	94.78	94.18	102.64

ISIN	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2022
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist</b>	<b>LU1991433951</b>		
Anteile im Umlauf	2 144.2070	4 222.4040	3 569.6890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	90.85	89.95	98.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>	90.85	89.95	98.57
<b>Klasse (USD hedged) Q-dist</b>	<b>LU2064456614</b>		
Anteile im Umlauf	4 040.7470	7 805.5000	7 515.7770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	90.03	89.50	97.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	90.03	89.50	97.70

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse (CAD hedged) F-acc war bis zum 28.4.2023 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse (GBP hedged) F-acc war bis zum 17.5.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A1-acc war bis zum 3.5.2023 im Umlauf

<sup>5</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 15.11.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CAD hedged) F-acc <sup>1</sup>	CAD	-	-5.9%	-4.8%
Klasse (GBP hedged) F-acc <sup>2</sup>	GBP	-	-6.7%	-4.9%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-8.1%	-5.6%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	3.5%	-8.0%	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>4</sup>	EUR	-	-	-5.2%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	3.8%	-7.7%	-5.1%
Klasse P-acc	CHF	0.4%	-9.5%	-6.5%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	3.8%	-6.7%	-5.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.6%	-8.8%	-6.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	3.9%	-7.6%	-5.7%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	4.5%	-6.6%	-5.5%
Klasse P-dist	CHF	0.4%	-9.5%	-6.5%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	3.8%	-6.7%	-5.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.6%	-8.8%	-6.3%
Klasse (GBP hedged) P-dist	GBP	3.9%	-7.6%	-5.7%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	4.5%	-6.6%	-5.5%
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	2.6%	-8.8%	-6.3%
Klasse Q-acc	CHF	0.9%	-9.1%	-6.0%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	4.3%	-6.2%	-5.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.1%	-8.3%	-5.8%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	4.5%	-7.1%	-5.2%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	5.1%	-6.1%	-5.0%
Klasse Q-dist	CHF	0.9%	-9.1%	-6.0%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	4.3%	-6.2%	-5.1%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	4.5%	-7.1%	-5.2%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	5.1%	-6.1%	-5.0%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Benchmark: <sup>5</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CAD hedged)	CAD	3.3%	-4.3%	-3.9%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (CHF hedged)	CHF	-0.2%	-7.3%	-5.0%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (EUR hedged)	EUR	2.1%	-6.5%	-4.8%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (GBP hedged)	GBP	3.5%	-5.1%	-4.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate TR (USD hedged)	USD	4.1%	-3.9%	-3.9%

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

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse (CAD hedged) F-acc war bis zum 28.4.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Anteilsklasse (GBP hedged) F-acc war bis zum 17.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A1-acc war bis zum 3.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 15.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Der globale Anleihenmarkt verbuchte im Rechnungsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, abgesichert in Schweizer Franken, eine leicht negative Wertentwicklung. Im zweiten und im dritten Quartal 2023 stiegen die Renditen von Staatsanleihen, vor allem in den USA, da die robusten Konjunkturdaten auf Unsicherheit über den Zeitpunkt der ersten Zinssenkungen hindeuteten. Im vierten Quartal beruhigten sich die Märkte, da die US-Notenbank (Fed) andeutete, dass drei Zinssenkungen im Jahr 2024 vorgesehen seien. Dies hatte einen deutlichen Rückgang der Anleihenrenditen zur Folge. Im Gegensatz zu den USA stagnierte das Wirtschaftswachstum in der Eurozone seit dem 4. Quartal 2022, wobei die Inflation stetig zurückging, was zu Andeutungen über allfällige frühere Zinssenkungen führte. Im Berichtszeitraum hob die Fed die Obergrenze ihres Zielbereichs für die Fed Funds Rate von 5.00% auf 5.50% an, während die EZB ihren Leitzins von 3.50% auf 4.50% erhöhte. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen wurden noch enger. Diese Entwicklung wurde von den attraktiven Gesamtrenditen, starken Fundamentaldaten und einem guten technologischen Hintergrund angetrieben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Alle Faktoren, einschliesslich der Duration, der Spreads und der Währungspositionen, trugen positiv zur absoluten Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	35.16
Neuseeland	9.20
Grossbritannien	5.88
China	5.36
Japan	4.28
Niederlande	4.28
Frankreich	3.33
Italien	3.04
Australien	2.91
Spanien	2.45
Luxemburg	1.91
Schweiz	1.63
Slowenien	1.48
Deutschland	1.48
Brasilien	1.41
Rumänien	1.08
Österreich	0.90
Schweden	0.82
Norwegen	0.68
Supranational	0.66
Chile	0.61
Indien	0.47
Polen	0.45
Cayman-Inseln	0.43
Katar	0.41
Finnland	0.41
Saudiarabien	0.40
Slowakei	0.34
Kolumbien	0.32
Mexiko	0.30
Belgien	0.29
Dänemark	0.24
Irland	0.24
Bermuda	0.23
Singapur	0.22
Peru	0.20
Portugal	0.19
Südkorea	0.18
Hongkong	0.17
Türkei	0.16
Argentinien	0.14
Ägypten	0.12
Kanada	0.10
Indonesien	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>94.64</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	31.93
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	17.65
Banken & Kreditinstitute	16.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.72
Energie- & Wasserversorgung	2.18
Erdöl	2.00
Telekommunikation	1.91
Versicherungen	1.87
Immobilien	1.28
Verkehr & Transport	1.26
Computer & Netzwerkausrüster	1.18
Supranationale Organisationen	1.10
Chemie	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.81
Diverse Dienstleistungen	0.70
Elektrische Geräte & Komponenten	0.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.52
Tabak & alkoholische Getränke	0.50
Internet, Software & IT-Dienste	0.46
Bergbau, Kohle & Stahl	0.42
Maschinen & Apparate	0.28
Fahrzeuge	0.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.17
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Baugewerbe & Baumaterial	0.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Anlagefonds	0.08
Elektronik & Halbleiter	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>94.64</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	220 906 524.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-28 710 134.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	192 196 390.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 286 300.74*
Andere liquide Mittel (Margins)	2 878 203.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	933 413.70
Forderungen aus Zeichnungen	4 659 142.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 017 386.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	286.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	276 649.18
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 441 608.33
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>213 689 381.15</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-12 063.20
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-318 626.95
Kontokorrentkredit	-4 035 478.09
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-13.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 907 345.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-175 586.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-138 548.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 064.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-983.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-158 596.53
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-10 607 709.52</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>203 081 671.63</b>

\* Zum 31. März 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 27 561.42 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 386 760.58 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	617 935.80
Zinsen auf Wertpapiere	6 849 843.00
Dividenden	134 983.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 207 279.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	48 590.34
Sonstige Erträge	86 605.10
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>15 945 237.20</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-10 418 486.32
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 845 675.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 765.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 771.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-307 871.16
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-12 708 571.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 236 666.20</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 626 098.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 694.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 917.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	558 893.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 993 320.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	927 994.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-81 640.66
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-19 232 143.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-15 995 476.83</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	18 672 355.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-10 097.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	170 353.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-29 319.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	451 162.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 870 929.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 824 915.17
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 208 440.39</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 212 963.56</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.4.2023-31.3.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	214 010 711.88
Zeichnungen	29 783 012.35
Rücknahmen	-43 257 064.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 474 052.35
Ausbezahlte Dividende	-667 951.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 236 666.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-19 232 143.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 208 440.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 212 963.56
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>203 081 671.63</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 565.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 565.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 491.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 491.8690
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.7250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	445 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>445 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 385.4250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	263 109.5590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-82 465.5590
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>188 029.4250</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 435.0810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 453.4420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 098.4130
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 790.1100</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 256.4450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	587.8120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 308.9730
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>309 535.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	279 926.7350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 498.1990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 149.1900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>248 275.7440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 040.4200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	154.1490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 182.2510
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>83 012.3180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	341 540.3780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 545.8210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 155.8590
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>288 930.3400</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 348.6040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	288.3230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 276.0350
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 360.8920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 000.1990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.3990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 679.4140
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 381.1840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 959.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 304.8710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 480.8320
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 783.8360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 746.6600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65.9500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 401.9760
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 410.6340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 058.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	135.5150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 885.9870
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 308.0210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-2%-qdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 585.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114.8510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 417.1850
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 283.5690</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 583.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	720.1150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 683.3960
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 620.0400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 626.3650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 771.9810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 224.5250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 173.8210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 144.4790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	349.8170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 097.9930
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>396.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 983.2530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	510.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 093.3440
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 400.1610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 262.8530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 255.4880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 856.5190
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 661.8220</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 725.9610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 042.2110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 144.6270
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 623.5450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 609.0770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 733.8940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 875.1830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 222.4040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155.4010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 233.5980
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 144.2070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 805.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 764.7530
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 040.7470</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	7.1908
(CAD hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CAD	1.7012
(EUR hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.6258
(GBP hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	1.5256
(USD hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	1.5617
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	1.9448
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CAD	3.3368
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	2.9779
(USD hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	3.8531

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.42
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.42
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4044
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4326

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	626 925.78	0.31
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	13 000.00	2 243 002.74	1.11
<b>TOTAL BRL</b>		<b>2 869 928.52</b>	<b>1.42</b>
<b>CAD</b>			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 829 822.06	0.90
<b>TOTAL CAD</b>		<b>1 829 822.06</b>	<b>0.90</b>
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	500 000.00	375 727.00	0.19
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	200 000.00	197 707.21	0.10
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	432 487.32	0.21
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	352 116.66	0.17
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 24-11.01.34	370 000.00	359 876.53	0.18
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	200 000.00	205 765.14	0.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	200 000.00	204 881.87	0.10
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	400 000.00	390 530.41	0.19
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	330 000.00	326 210.48	0.16
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	285 000.00	287 255.30	0.14
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	259 331.16	0.13
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	201 805.82	0.10
<b>TOTAL EUR</b>		<b>3 593 694.90</b>	<b>1.77</b>
<b>GBP</b>			
GBP BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	112 355.75	0.06
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	550 000.00	558 394.47	0.27
<b>TOTAL GBP</b>		<b>670 750.22</b>	<b>0.33</b>
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	145 000.00	132 220.28	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	160 000.00	148 333.66	0.07
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	89 872.63	0.04
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	200 000.00	181 876.73	0.09
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	70 782.63	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	82 294.99	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	250 000.00	227 069.16	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	18 000.00	15 842.75	0.01
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	523 667.82	0.26
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	600 000.00	555 951.26	0.27
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	206 170.78	0.10
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	58 468.03	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	15 788.50	0.01
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	307 124.88	0.15
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	233 919.92	0.12
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	400 000.00	363 480.26	0.18
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	290 000.00	258 642.29	0.13
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	280 000.00	253 444.00	0.12
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	122 000.00	110 096.86	0.05
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	350 000.00	321 080.08	0.16
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	90 000.00	83 977.89	0.04
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	125 000.00	115 569.44	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	200 000.00	189 147.00	0.09
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	345 000.00	312 484.39	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	920 000.00	837 942.68	0.41
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	304 042.14	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	770 000.00	689 014.31	0.34
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	170 119.71	0.08
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	245 000.00	219 223.35	0.11
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	500 000.00	465 068.24	0.23
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	261 459.48	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	240 000.00		218 821.28	0.11
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00		181 603.13	0.09
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	400 000.00		351 591.79	0.17
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	220 000.00		201 835.03	0.10
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	400 000.00		342 458.43	0.17
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	235 000.00		210 965.97	0.10
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00		359 849.54	0.18
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	200 000.00		188 025.52	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	200 000.00		193 814.63	0.10
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00		249 776.38	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	390 000.00		344 622.80	0.17
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00		179 305.96	0.09
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00		669 648.13	0.33
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	165 000.00		153 627.51	0.08
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	340 000.00		317 544.40	0.16
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00		120 025.64	0.06
USD KILROY REALTY LP 6.25000% 24-15.01.36	125 000.00		109 977.40	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00		356 839.33	0.18
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00		177 938.24	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	180 000.00		163 180.44	0.08
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	800 000.00		615 758.15	0.30
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00		155 314.44	0.08
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	315 000.00		288 506.35	0.14
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	285 000.00		261 485.94	0.13
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	280 000.00		257 640.19	0.13
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	220 000.00		201 821.35	0.10
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	185 000.00		183 642.81	0.09
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00		318 801.36	0.16
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00		174 623.78	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	305 000.00		269 186.72	0.13
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	280 000.00		259 729.06	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00		832 455.09	0.41
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	745 000.00		481 780.02	0.24
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	330 000.00		290 241.82	0.14
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	430 000.00		392 989.47	0.19
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00		408 109.95	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	310 000.00		295 293.48	0.15
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00		171 777.32	0.08
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00		5 674.41	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00		7 318.19	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	410 000.00		383 707.66	0.19
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	135 000.00		126 625.73	0.06
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	575 000.00		552 298.31	0.27
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	480 000.00		469 208.39	0.23
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	300 000.00		281 615.00	0.14
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	235 000.00		206 135.75	0.10
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00		0.04	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00		693 291.42	0.34
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00		61 605.12	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00		43 233.43	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	435 000.00		388 339.03	0.19
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00		230 070.67	0.11
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	530 000.00		477 379.14	0.24
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00		252 209.37	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00		146 701.06	0.07
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00		170 073.77	0.08
<b>TOTAL USD</b>			<b>23 250 271.48</b>	<b>11.44</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>32 214 467.18</b>	<b>15.86</b>

### Notes, variabler Zins

### EUR

EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 19-PRP	400 000.00		389 066.60	0.19
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00		355 348.55	0.18
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00		451 519.29	0.22
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	440 000.00		429 510.69	0.21
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00		227 359.34	0.11
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	895 000.00		847 458.22	0.42
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	760 000.00		693 192.15	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00		102 993.46	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	430 000.00		449 671.52	0.22
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	535 000.00		534 345.81	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00		448 683.71	0.22
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	200 000.00		170 722.57	0.09
<b>TOTAL EUR</b>			<b>5 099 871.91</b>	<b>2.51</b>

#### GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	540 000.00		622 170.96	0.30
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	400 000.00		484 199.75	0.24
<b>TOTAL GBP</b>			<b>1 106 370.71</b>	<b>0.54</b>

#### USD

USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	900 000.00		797 868.74	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	700 000.00		628 573.06	0.31
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	185 000.00		172 559.68	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	320 000.00		296 310.53	0.15
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	205 000.00		186 219.79	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	120 000.00		111 420.66	0.05
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	600 000.00		548 202.05	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	690 000.00		626 099.97	0.31
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00		303 131.25	0.15
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.255%/VAR 23-07.12.34	380 000.00		358 076.35	0.18
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	475 000.00		426 789.32	0.21
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00		779 386.97	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	495 000.00		446 412.28	0.22
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	400 000.00		357 397.76	0.18
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00		179 945.63	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00		203 294.65	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00		224 453.77	0.11
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	405 000.00		371 149.58	0.18
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00		286 445.62	0.14
<b>TOTAL USD</b>			<b>7 303 737.66</b>	<b>3.60</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>13 509 980.28</b>	<b>6.65</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

#### AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00		46 888.99	0.02
<b>TOTAL AUD</b>			<b>46 888.99</b>	<b>0.02</b>

#### CAD

CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00		1 337 962.65	0.66
<b>TOTAL CAD</b>			<b>1 337 962.65</b>	<b>0.66</b>

#### EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00		339 196.90	0.17
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00		189 690.93	0.09
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00		213 093.39	0.10
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	300 000.00		289 302.50	0.14
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	225 000.00		231 332.56	0.11
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	400 000.00		390 675.15	0.19
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	390 000.00		392 143.08	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00		95 519.68	0.05
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 6.50000% 24-08.03.29	100 000.00		98 582.01	0.05
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	800 000.00		799 126.06	0.39
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00		185 127.63	0.09
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 000 000.00		970 551.74	0.48
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 000 000.00		916 310.54	0.45
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	365 000.00		359 494.14	0.18
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00		121 319.01	0.06
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	300 000.00		284 560.32	0.14
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	285 000.00		275 260.43	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00		321 660.25	0.16
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00		92 497.21	0.05
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	420 000.00		419 335.27	0.21
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	485 000.00		495 491.11	0.24
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00		904 752.85	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	385 000.00		378 645.66	0.19
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	410 000.00		421 140.85	0.21
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00		192 508.42	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	190 000.00		189 925.15	0.09
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	320 000.00		318 877.20	0.16
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	425 000.00		427 850.74	0.21
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	360 000.00		358 438.49	0.18
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	550 000.00		531 585.27	0.26
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00		448 207.06	0.22
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	500 000.00		458 421.96	0.23
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	270 000.00		264 601.87	0.13
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00		274 391.12	0.13
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00		1 011 909.42	0.50
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	805 000.00		782 309.00	0.38
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	100 000.00		98 021.70	0.05
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	200 000.00		197 537.56	0.10
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	330 000.00		319 042.98	0.16
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	335 000.00		330 145.45	0.16
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	360 000.00		358 960.97	0.18
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	200 000.00		208 185.35	0.10
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	500 000.00		499 075.38	0.25
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	500 000.00		508 873.96	0.25
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	280 000.00		275 483.36	0.14
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00		164 914.05	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00		111 893.79	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00		204 371.37	0.10
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	195 000.00		193 599.91	0.10
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00		1 033 139.83	0.51
EUR WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33	405 000.00		394 844.72	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	300 000.00		293 229.32	0.14
<b>TOTAL EUR</b>			<b>19 635 154.67</b>	<b>9.67</b>

#### GBP

GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	370 000.00		394 976.49	0.20
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00		452 118.08	0.22
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00		113 849.20	0.06
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00		230 491.48	0.11
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00		164 935.74	0.08
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00		164 206.02	0.08
<b>TOTAL GBP</b>			<b>1 520 577.01</b>	<b>0.75</b>

#### USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	380 000.00		342 012.44	0.17
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00		255 052.91	0.12
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	505 000.00		446 634.30	0.22
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00		301 284.15	0.15
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00		158 605.07	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00		814 137.78	0.40
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	530 000.00		479 294.80	0.24
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00		495 432.10	0.24
<b>TOTAL USD</b>			<b>3 292 453.55</b>	<b>1.62</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>25 833 036.87</b>	<b>12.72</b>

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

#### EUR

EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00		416 797.82	0.21
<b>TOTAL EUR</b>			<b>416 797.82</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			<b>416 797.82</b>	<b>0.21</b>

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	500 000.00		536 839.72	0.26
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	600 000.00		626 954.86	0.31
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	120 000.00		124 947.22	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00		111 730.21	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	290 000.00		293 008.01	0.14
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	300 000.00		294 195.85	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	505 000.00		505 267.71	0.25
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	815 000.00		789 180.99	0.39
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00		536 476.88	0.26
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	300 000.00		300 867.59	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	380 000.00		346 721.75	0.17
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00		115 008.94	0.06
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	375 000.00		366 764.27	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00		95 394.48	0.05
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-13.09.33	400 000.00		400 876.64	0.20
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 100 000.00		1 048 654.50	0.52
<b>TOTAL EUR</b>			<b>6 492 889.62</b>	<b>3.20</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>6 492 889.62</b>	<b>3.20</b>

### Anleihen, fester Zins

#### CAD

CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00		1 331 419.96	0.65
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00		666 838.14	0.33
<b>TOTAL CAD</b>			<b>1 998 258.10</b>	<b>0.98</b>

#### CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.800000% 16-25.01.36	40 000 000.00		5 624 887.90	2.77
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	38 000 000.00		4 805 201.11	2.37
<b>TOTAL CNY</b>			<b>10 430 089.01</b>	<b>5.14</b>

#### EUR

EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00		167 582.90	0.08
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00		206 189.25	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00		177 142.32	0.09
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	200 000.00		196 620.84	0.10
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00		373 684.21	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	350 000.00		237 977.95	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 500 000.00		1 464 284.74	0.72
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 810 000.00		1 555 025.87	0.77
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	1 100 000.00		1 027 743.95	0.51
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00		439 024.18	0.22
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	100 000.00		99 548.93	0.05
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	400 000.00		362 484.68	0.18
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	135 000.00		123 113.38	0.06
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	400 000.00		388 728.86	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	400 000.00		376 912.60	0.18
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00		91 015.92	0.04
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	200 000.00		201 520.02	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	700 000.00		688 623.70	0.34
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 600 000.00		1 327 713.90	0.65
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 800 000.00		1 687 523.49	0.83
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	675 000.00		610 476.86	0.30
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	500 000.00		458 858.74	0.23
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00		273 161.55	0.13
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	155 000.00		152 338.93	0.07
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	385 000.00		378 690.61	0.19
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00		405 334.30	0.20
<b>TOTAL EUR</b>			<b>13 471 322.68</b>	<b>6.63</b>

#### GBP

GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00		268 045.28	0.13
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.45500% 00-22.04.30	400 000.00		29 642.93	0.01
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00		342 586.84	0.17
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAI N IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	360 000.00		418 185.32	0.21
<b>TOTAL GBP</b>			<b>1 058 460.37</b>	<b>0.52</b>

#### JPY

JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00		477 870.62	0.23
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00		1 821 565.99	0.90
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	595 000 000.00		2 665 046.59	1.31
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	400 000 000.00		2 204 648.41	1.09
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00		416 745.37	0.21
<b>TOTAL JPY</b>			<b>7 585 876.98</b>	<b>3.74</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>NZD</b>				
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00		3 316 365.77	1.63
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 400 000.00		2 890 230.45	1.42
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	1 000 000.00		505 507.21	0.25
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	25 100 000.00		10 903 908.43	5.37
<b>TOTAL NZD</b>			<b>17 616 011.86</b>	<b>8.67</b>

<b>USD</b>				
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00		152 080.64	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00		466 112.25	0.23
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00		26 988.57	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00		12 294.56	0.01
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00		82 447.79	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00		59 187.69	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	350 000.00		318 734.11	0.16
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00		152 049.42	0.07
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00		140 245.95	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00		232 127.28	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00		182 473.94	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00		60 594.62	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00		132 142.22	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	15 300.00		1 550.33	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	15 300.00		1 378.07	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	30 601.00		2 411.71	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	45 902.00		3 204.15	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	45 902.00		2 790.71	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	21 567.00		1 165.52	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 029 979.53</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>54 189 998.53</b>	<b>26.68</b>

### Anleihen, variabler Zins

<b>EUR</b>				
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00		408 596.43	0.20
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00		137 215.89	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00		199 518.64	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00		96 546.03	0.05
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00		295 965.49	0.15
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00		357 974.21	0.18
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	450 000.00		413 664.49	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00		91 676.41	0.04
<b>TOTAL EUR</b>			<b>2 001 157.59</b>	<b>0.99</b>

<b>GBP</b>				
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00		142 744.68	0.07
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00		226 774.49	0.11
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00		395 418.67	0.20
<b>TOTAL GBP</b>			<b>764 937.84</b>	<b>0.38</b>

<b>NZD</b>				
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00		1 063 524.06	0.52
<b>TOTAL NZD</b>			<b>1 063 524.06</b>	<b>0.52</b>

<b>USD</b>				
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00		324 174.54	0.16
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00		152 686.66	0.07
<b>TOTAL USD</b>			<b>476 861.20</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>4 306 480.69</b>	<b>2.12</b>

### Treasury-Notes, fester Zins

<b>USD</b>				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 800 000.00		1 261 986.26	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	2 500 000.00		1 768 767.21	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	2 000 000.00		1 408 962.20	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 900 000.00		1 986 877.35	0.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-31.08.24	450 000.00		401 895.15	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	3 380 000.00		3 004 646.53	1.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28	3 000 000.00		2 741 048.23	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.28	600 000.00		528 893.86	0.26
<b>TOTAL USD</b>			<b>13 103 076.79</b>	<b>6.45</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>			<b>13 103 076.79</b>	<b>6.45</b>

#### Wandelanleihen, fester Zins

USD				
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-5 (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	50 228.00		2 597.70	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 597.70</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>			<b>2 597.70</b>	<b>0.00</b>

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

USD				
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-5 0.00000% 23-30.09.28	289 019.00		56 215.97	0.03
<b>TOTAL USD</b>			<b>56 215.97</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>			<b>56 215.97</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>150 125 541.45</b>	<b>73.92</b>

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

#### Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00		190 255.22	0.09
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00		173 807.85	0.09
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00		86 885.66	0.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>450 948.73</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>			<b>450 948.73</b>	<b>0.22</b>

#### Asset Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.560%/VAR 17-25.07.40	100 000.00		78 716.53	0.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>78 716.53</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			<b>78 716.53</b>	<b>0.04</b>

#### Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00		221 519.59	0.11
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00		615 992.49	0.30
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00		148 910.51	0.07
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00		34 238.21	0.02
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00		524 872.28	0.26
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00		288 875.33	0.14
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.03.51	325 000.00		181 916.16	0.09
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00		444 071.46	0.22
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00		505 922.86	0.25
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00		346 570.17	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00		161 330.82	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00		680 034.23	0.34
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	2 000 000.00		1 164 168.13	0.57
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	975 000.00		619 501.22	0.31
USD FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	1 000 000.00		658 485.16	0.32
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00		401 453.59	0.20
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00		491 898.34	0.24
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	1 175 000.00		748 343.58	0.37
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 000 000.00		682 478.76	0.34
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 208 920.00		785 903.06	0.39

Bezeichnung	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00		411 441.83	0.20
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00		367 760.24	0.18
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00		110 687.61	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00		40 363.41	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00		19 876.66	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00		18 894.36	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00		99 480.69	0.05
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00		30 813.24	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00		66 283.88	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 350 000.00		986 312.08	0.49
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00		19 262.98	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00		62 750.93	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00		204 915.53	0.10
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00		40 420.38	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00		30 930.29	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00		150 357.98	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	675 000.00		531 543.46	0.26
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00		23 453.57	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00		2 167.64	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00		5 777.15	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00		28 019.32	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00		20 113.57	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00		7 801.03	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00		6 864.66	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00		5 292.89	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00		6 314.17	0.00
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	975 000.00		608 727.40	0.30
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	1 600 000.00		899 597.80	0.44
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	2 975 000.00		1 616 077.74	0.80
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00		530 378.43	0.26
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00		188 455.06	0.09
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00		327 721.16	0.16
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00		636 753.17	0.31
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00		26 094.82	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00		114 208.11	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00		175 485.21	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00		70 719.80	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00		275 996.68	0.14
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00		230 873.62	0.11
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00		246 610.76	0.12
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.02.53	800 000.00		606 804.98	0.30
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.08.45	575 000.00		459 622.38	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00		27 061.79	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00		14 836.89	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00		23 981.27	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00		493 840.04	0.24
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00		22 149.73	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00		23 445.34	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 450 000.00		999 652.70	0.49
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 025 000.00		840 057.25	0.41
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52	1 675 000.00		1 317 485.23	0.65
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 000 000.00		843 645.81	0.42
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00		657 617.44	0.32
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00		19 444.72	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	450 000.00		374 542.79	0.19
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00		603 500.90	0.30
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	400 000.00		344 417.77	0.17
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00		1 135 213.83	0.56
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 050 000.00		542 353.63	0.27
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00		236 991.18	0.12
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00		633 887.21	0.31
USD GINNIE MAE 2.00000% 22-20.03.37	950 000.00		596 898.65	0.29
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00		649 535.35	0.32
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00		260 220.05	0.13
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00		47 604.94	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00		561 609.17	0.28
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00		27 652.24	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00		327 040.22	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00		266 899.71	0.13
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00		592 911.30	0.29
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00		113 242.00	0.06
<b>TOTAL USD</b>			<b>32 616 251.77</b>	<b>16.06</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			<b>32 616 251.77</b>	<b>16.06</b>

### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	800 000.00		682 329.82	0.34
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00		672 147.37	0.33
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00		358 928.95	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00		180 027.42	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00		513 078.13	0.25
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00		43 253.46	0.02
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00		191 541.17	0.09
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 641 306.32</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			<b>2 641 306.32</b>	<b>1.30</b>

### Notes, fester Zins

USD				
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	450 000.00		370 377.52	0.18
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00		200 790.97	0.10
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00		256 888.60	0.13
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	365 000.00		345 521.42	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54	265 000.00		262 822.44	0.13
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	360 000.00		324 795.94	0.16
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	300 000.00		275 607.73	0.14
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00		98 061.74	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	675 000.00		654 885.15	0.32
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	1 250 000.00		1 277 370.92	0.63
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	715 000.00		668 030.34	0.33
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00		265 906.81	0.13
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00		92 827.13	0.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>5 093 886.71</b>	<b>2.51</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>5 093 886.71</b>	<b>2.51</b>

### Notes, variabler Zins

USD				
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	200 000.00		179 835.46	0.09
<b>TOTAL USD</b>			<b>179 835.46</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>179 835.46</b>	<b>0.09</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00		325 336.50	0.16
<b>TOTAL AUD</b>			<b>325 336.50</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>325 336.50</b>	<b>0.16</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00		271 884.36	0.14
<b>TOTAL AUD</b>			<b>271 884.36</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>271 884.36</b>	<b>0.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00	0.40	0.00
<b>TOTAL RUB</b>		<b>0.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>0.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>41 658 166.78</b>	<b>20.52</b>

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-144A 6.65000% 24-15.03.31	190 000.00	166 998.95	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	260 000.00	245 683.42	0.12
<b>TOTAL USD</b>		<b>412 682.37</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>412 682.37</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>412 682.37</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>192 196 390.60</b>	<b>94.64</b>

## To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)

### TBA Mortgage Backed Securities

USD FANNIE MAE (TBA-US01F0206460) 2.00000% APR 21 11.04.24	450 000.00	-3 723.85	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0406441) 4.00000% APR 21 11.04.24	425 000.00	-2 875.57	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0326417) 3.50000% APR 24 11.04.24	800 000.00	-5 463.78	-0.01
<b>TOTAL TBA Mortgage Backed Securities</b>		<b>-12 063.20</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)</b>		<b>-12 063.20</b>	<b>-0.01</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	3.00	6 478.55	0.00
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-6.00	-1 692.60	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	97.00	153 802.45	0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	97.00	73 336.07	0.04
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-55.00	-4 547.63	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-21.00	-77 217.37	-0.04
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.24	29.00	32 198.22	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.24	104.00	248 281.36	0.12
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.24	206.00	52 101.83	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	80.00	24 769.25	0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-118.00	-2 037.87	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	25.00	-1 452.88	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-40.00	-27 865.41	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-156.00	-57 081.86	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-43.00	-44 753.53	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-140.00	29 554.09	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-40.00	-78 557.20	-0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	431.00	39 426.93	0.02
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.24	-181.00	-89 081.61	-0.04
CAD CAN 2YR BOND FUTURE 19.06.24	280.00	988.39	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>276 649.18</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>276 649.18</b>	<b>0.14</b>

### 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	-5 900 000.00	475 287.91	0.23
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	916 257.04	0.45
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	645 675.64	0.32
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	994 568.99	0.49
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-279 125.47	-0.14
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	206 103.35	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	167 316.67	0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-7 500 000.00	295 847.96	0.15
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-50 000 000.00	-108 677.38	-0.05
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-34 000 000.00	13 811.95	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.90300% 23-05.12.28	-45 000 000.00	-47 344.79	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-05.12.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.66000% 23-07.12.28	-50 000 000.00	-5 650.10	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-07.12.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-3 900 000.00	-6 597.63	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 900 000.00	-10 245.23	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-4 100 000.00	-8 218.78	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-7 000 000.00	-87.41	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	67 673.30	0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	10 936.27	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-06.05.24			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	30 620.52	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-03.07.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	22 449.64	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	13 999.98	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	90 213.94	0.04
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-908 454.60	-0.45
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-126 992.72	-0.06
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-82 507.85	-0.04
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-130 986.76	-0.06
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-555 891.43	-0.27
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-395 598.45	-0.19
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	92 694.35	0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.76000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-242 372.66	-0.12
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 500 000.00	42 102.29	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	-30 891.78	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	53 237.04	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	50 138.42	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00	217 164.51	0.11
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 750 000.00	9 231.04	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	50 000 000.00	156 373.33	0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00	-37 965.26	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00	-39 715.14	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	65 000 000.00	71 099.37	0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-179 538.28	-0.09
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	18 000 000.00	-18 271.05	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	13 500 000.00		-52 911.79	-0.03
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00		60 663.93	0.03
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 500 000.00		26 340.97	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	17 000 000.00		-12 441.59	-0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00		24 342.48	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	40 000 000.00		-5 541.46	0.00
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26				
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00		3.34	0.00
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	950 000 000.00		-24 587.14	-0.01
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29				
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>1 443 539.48</b>	<b>0.71</b>
<b>Credit-Default-Swaps*</b>				
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00		-5 687.23	0.00
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00		3 756.08	0.00
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>			<b>-1 931.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1 441 608.33</b>	<b>0.71</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 718 257.51</b>	<b>0.85</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 040 312.09	TWD	32 800 000.00	8.4.2024	13 043.51	0.01
IDR	33 054 500 000.00	USD	2 101 366.82	4.4.2024	-17 199.12	-0.01
INR	91 860 000.00	USD	1 106 247.18	4.4.2024	-4 261.49	0.00
MYR	5 139 000.00	USD	1 078 715.37	4.4.2024	1 374.30	0.00
USD	1 059 122.49	PHP	59 600 000.00	4.4.2024	-927.67	0.00
USD	1 670 284.61	BRL	8 310 000.00	4.4.2024	9 903.17	0.00
NOK	69 670 000.00	CHF	5 829 428.24	4.4.2024	-47 368.44	-0.02
CAD	44 205 600.00	CHF	28 706 674.58	4.4.2024	702 711.94	0.35
CHF	6 720 909.71	JPY	1 143 300 000.00	4.4.2024	-84 575.09	-0.04
CHF	53 967 001.36	EUR	56 410 000.00	4.4.2024	-887 972.84	-0.44
CHF	4 922 376.20	CAD	7 580 000.00	4.4.2024	-120 495.06	-0.06
EUR	95 132 900.00	CHF	91 012 893.88	4.4.2024	1 497 525.81	0.74
GBP	11 935 500.00	CHF	13 326 646.98	4.4.2024	247 061.99	0.12
CHF	5 605 108.11	GBP	5 020 000.00	4.4.2024	-103 912.80	-0.05
USD	35 573 100.00	CHF	31 332 537.47	4.4.2024	691 738.44	0.34
CHF	103 757 415.40	USD	117 800 000.00	4.4.2024	-2 290 685.62	-1.13
AUD	5 275 000.00	CHF	3 032 950.93	4.4.2024	65 537.98	0.03
CHF	794 528.29	SGD	1 210 000.00	4.4.2024	-12 766.84	-0.01
CHF	21 198 250.64	NZD	39 440 000.00	4.4.2024	-39 356.72	-0.02
CHF	3 422 153.05	SEK	40 150 000.00	4.4.2024	41 186.88	0.02
PLN	3 565 000.00	CHF	787 789.89	4.4.2024	16 989.68	0.01
MXN	11 130 000.00	CHF	573 542.72	4.4.2024	28 818.91	0.02
TRY	32 145 000.00	CHF	866 747.78	4.4.2024	23 053.02	0.01
ZAR	23 610 000.00	CHF	1 088 040.70	4.4.2024	33 988.99	0.02
CHF	12 101 170.85	CNH	98 955 000.00	8.4.2024	-165 917.98	-0.08
CHF	340 011.21	USD	385 000.00	4.4.2024	-6 580.63	0.00
CHF	198 595.12	CNH	1 620 000.00	8.4.2024	-2 230.35	0.00
CHF	1 914 943.66	HUF	794 250 000.00	4.4.2024	-44 097.27	-0.02
GBP	150 000.00	CHF	168 044.40	4.4.2024	2 543.87	0.00
USD	1 000 000.00	CHF	881 042.00	4.4.2024	19 196.55	0.01
EUR	385 000.00	CHF	368 732.21	4.4.2024	5 654.69	0.00
CAD	1 550 000.00	CHF	1 004 967.30	4.4.2024	26 226.69	0.01
CNH	1 500 000.00	CHF	183 682.17	8.4.2024	2 267.33	0.00
CHF	893 181.86	EUR	930 000.00	4.4.2024	-11 181.30	-0.01
JPY	23 900 000.00	CHF	141 506.11	4.4.2024	758.46	0.00
CHF	368 455.67	USD	420 000.00	4.4.2024	-9 644.52	0.00
NZD	1 784 473.44	AUD	1 660 000.00	4.4.2024	-14 173.63	-0.01
NOK	12 140 000.00	SEK	11 947 727.89	4.4.2024	1 425.88	0.00
CHF	288 013.80	USD	330 000.00	4.4.2024	-9 064.92	0.00

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

Bezeichnung					Bewertung in CHF		
					NR Kursgewinn	in % des	
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-	
					Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1) vermögens	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>							
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>							
CHF	286 584.50	GBP	255 000.00	4.4.2024		-3 415.57	0.00
USD	1 160 000.00	IDR	17 988 259 200.00	4.4.2024		24 194.71	0.01
PHP	64 173 578.00	USD	1 160 000.00	4.4.2024		-16 657.35	-0.01
TWD	36 405 672.00	USD	1 160 000.00	8.4.2024		-19 288.90	-0.01
USD	1 160 000.00	IDR	17 986 751 200.00	4.4.2024		24 280.38	0.01
CHF	392 684.06	EUR	410 000.00	4.4.2024		-6 013.68	0.00
USD	1 274 801.25	EUR	1 165 000.00	16.4.2024		14 284.98	0.01
EUR	530 000.00	ZAR	10 828 614.44	4.4.2024		776.80	0.00
GBP	450 000.00	ZAR	10 769 245.65	4.4.2024		-27.43	0.00
CAD	636 800.00	CHF	413 969.48	4.4.2024		9 684.93	0.00
CHF	442 845.43	USD	505 300.00	4.4.2024		-12 045.11	-0.01
GBP	167 400.00	CHF	187 885.07	4.4.2024		2 491.44	0.00
EUR	1 010 000.00	SEK	11 246 259.10	4.4.2024		35 140.12	0.02
GBP	220 000.00	CHF	246 169.22	4.4.2024		4 026.92	0.00
USD	390 500.00	CHF	342 074.49	4.4.2024		9 468.66	0.00
CHF	8 369 534.07	EUR	8 720 900.00	4.4.2024		-110 961.31	-0.05
AUD	220 000.00	CHF	127 599.78	4.4.2024		1 626.30	0.00
USD	8 880 000.00	CHF	7 820 195.09	8.4.2024		171 875.95	0.08
GBP	600 000.00	CHF	674 334.60	4.4.2024		8 018.50	0.00
SGD	1 463 204.70	USD	1 095 000.00	4.4.2024		-9 536.35	0.00
USD	1 095 000.00	MYR	5 153 759.85	4.4.2024		10 565.60	0.00
EUR	117 004.09	GBP	100 000.00	4.4.2024		53.20	0.00
EUR	630 000.00	CHF	604 825.96	4.4.2024		7 807.15	0.00
USD	605 000.00	CHF	533 139.92	4.4.2024		11 504.40	0.01
MXN	5 490 000.00	CHF	288 855.38	4.4.2024		8 266.39	0.00
EUR	162 877.75	AUD	270 000.00	4.4.2024		-207.94	0.00
NZD	1 800 101.43	AUD	1 665 000.00	4.4.2024		-8 693.14	0.00
JPY	165 074 779.00	CNH	7 880 000.00	8.4.2024		5 854.10	0.00
EUR	585 225.86	GBP	500 000.00	4.4.2024		465.87	0.00
CHF	495 912.07	CAD	755 600.00	4.4.2024		-6 778.37	0.00
USD	265 000.00	CHF	237 801.46	4.4.2024		761.76	0.00
CHF	291 325.94	CAD	440 000.00	4.4.2024		-1 400.10	0.00
CHF	193 640.75	PLN	860 000.00	4.4.2024		-499.62	0.00
USD	1 085 000.00	MXN	18 180 146.18	4.4.2024		-7 169.64	0.00
CLP	1 070 380 000.00	USD	1 090 000.00	4.4.2024		1 037.23	0.00
CHF	274 786.32	NZD	510 000.00	4.4.2024		162.09	0.00
CHF	273 356.25	USD	305 000.00	4.4.2024		-1 216.51	0.00
USD	81 210.89	PHP	4 573 578.00	4.4.2024		-128.77	0.00
INR	91 860 000.00	USD	1 101 399.23	6.5.2024		-716.23	0.00
USD	1 102 311.18	INR	91 860 000.00	4.4.2024		716.27	0.00
CHF	200 502.50	GBP	175 800.00	4.4.2024		573.04	0.00
USD	112 644.86	TWD	3 605 672.00	8.4.2024		-110.01	0.00
MYR	14 759.85	USD	3 123.32	4.4.2024		-18.67	0.00
IDR	2 920 510 400.00	USD	183 835.29	4.4.2024		128.39	0.00
EUR	505 000.00	CHF	495 412.07	4.4.2024		-4 333.15	0.00
USD	1 661 053.20	BRL	8 310 000.00	6.5.2024		5 842.08	0.00
BRL	8 310 000.00	USD	1 665 480.86	4.4.2024		-5 571.09	0.00
USD	1 086 680.20	CLP	1 070 380 000.00	4.4.2024		-4 027.82	0.00
CLP	1 070 400 000.00	USD	1 085 488.29	6.5.2024		4 210.52	0.00
EUR	4 366 200.00	CHF	4 275 604.41	4.4.2024		-29 765.23	-0.01
USD	2 190 000.00	CHF	1 983 288.09	2.4.2024		-10 755.09	-0.01
CHF	2 295 235.39	USD	2 535 000.00	4.4.2024		13 130.67	0.01
USD	925 984.53	JPY	140 000 000.00	4.4.2024		258.12	0.00
CHF	490 141.09	GBP	430 000.00	4.4.2024		1 121.37	0.00
CHF	1 559 680.00	EUR	1 600 000.00	4.4.2024		3 786.39	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>-318 626.95</b>	<b>-0.16</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>12 164 503.93*</b>	<b>5.99</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4 035 478.09</b>	<b>-1.99</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>1 368 687.83</b>	<b>0.68</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>203 081 671.63</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. März 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 27 561.42 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 386 760.58 als Sicherheit eingesetzt.

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang 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.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der jeweiligen Anteilsklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Anteilsklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet.

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 Anteil 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 Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteil 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 Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteil 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 Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber 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 Geschäftsjahres zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

#### **b) Bewertungsgrundsätze**

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.  
Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft 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 letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und anderen 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.

- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

#### **c) Bewertung der Devisentermingeschäfte**

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

#### **d) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

#### **e) 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.

#### **f) 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 den am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

#### **g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### **h) Swaps**

Der Fonds 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.

#### **i) Kombiniertes Jahresabschluss**

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. März 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. März 2024 verwendet:

#### **Wechselkurse**

EUR 1	=	AUD	1.655426
EUR 1	=	CHF	0.972756
EUR 1	=	USD	1.080000

#### **j) «Mortgage-Backed Securities»**

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

Für «Mortgage-Backed Securities» gilt folgende Regelung: Ist der auf den Nennbetrag des Wertpapiers anzuwendende Faktor am Bewertungstag grösser eins, wird der im Rechnungsabschluss ausgewiesene Nennbetrag um diesen Faktor bereinigt. Andernfalls widerspiegelt der ausgewiesene Nennbetrag einen Faktor von eins.

#### **k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen**

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

#### **l) Einkommensbestätigung**

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

#### **m) To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities**

TBA Positionen beziehen sich auf die allgemeine Handelspraxis auf dem «Mortgage-Backed Securities» Markt, auf dem ein Wertpapier aus einem «Mortgage-Pool» (Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) zu einem Festpreis an einem zukünftigen Datum gekauft wird. Zum Zeitpunkt des Ankaufs ist die exakte Zusammensetzung des Wertpapiers noch nicht bekannt, jedoch sind die wesentlichen Charakteristika bereits festgelegt. Der Preis wird ebenfalls zu diesem Zeitpunkt festgelegt, obschon der Nominalwert noch nicht abschliessend bestimmt ist.

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds bzw. der Anteilsklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilsklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.560%	1.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.480%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

### UBS (Lux) Bond Fund – AUD

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% <sup>1</sup>	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000% <sup>2</sup>	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%

<sup>1</sup> Max. 0.900% / Eff. 0.810%

<sup>2</sup> Max. 1.000% / Eff. 0.900%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% <sup>3</sup>	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% <sup>4</sup>	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>3</sup> Max. 0.340% / Eff. 0.310%

<sup>4</sup> Max. 0.500% / Eff. 0.450%

### UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%	0.840%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.240%	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.460%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.460%	0.510%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.300%	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.240% <sup>1</sup>	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.240%	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

<sup>1</sup> Max. 0.240% / Eff. 0.200%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%	0.350%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%	0.350%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.320%	0.350%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domicilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds 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 den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- 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 Verwahrstelle kosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und

im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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 des Fonds bezahlen.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, 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 Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «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 bzw. den einzelnen Anteilsklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung der Verwaltungsgesellschaft oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung einer anderen Gesellschaft derselben Unternehmensgruppe verbunden ist, darf die Beteiligung des Subfonds an dem Zielfonds nicht mit den allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen des Zielfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) des Fonds können den KIDs entnommen werden.

## Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds wird jedoch eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05% pro Jahr fällig, die jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. (Für die Anteilsklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.).

Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Bei etwaiger Umklassifizierung des Steuerstatus eines Anlegers durch die zuständige Behörde werden unter Umständen sämtliche Anteile der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Die zur Verfügung gestellten Steuerwerte basieren auf den zum Zeitpunkt ihrer Berechnung letztverfügbaren Daten.

Anteilinhaber müssen nach der gegenwärtig gültigen Steuergesetzgebung weder Einkommen-, Schenkung-, Erbschaft- noch andere Steuern in Luxemburg entrichten, es sei denn, sie haben ihren Wohnsitz, einen Aufenthaltssitz oder ihre ständige Niederlassung in Luxemburg oder sie hatten ihren Wohnsitz in Luxemburg und halten mehr als 10% des Anteilkapitals des Fonds.

Das Vorstehende ist lediglich eine Zusammenfassung der steuerlichen Auswirkungen, die keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt. Es obliegt den Käufern von Anteilen, sich über die Gesetzgebung sowie über alle Bestimmungen bezüglich des Erwerbs, Besitzes und eventuellen Verkaufs von Anteilen im Zusammenhang mit ihrem Wohnsitz oder ihrer Staatsangehörigkeit zu informieren.

## Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz von 2010 vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

## Erläuterung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

### a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024:

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)	79 568 459.00 USD	2.79%
– Euro High Yield (EUR)	288 431 094.40 EUR	2.68%

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Aktien und aktienähnlichen Titeln mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Kommissionen
– Asia Flexible (USD)	- USD	0.00%
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	0.00%

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)	14 893 467.00 USD	0.52%
– Euro High Yield (EUR)	122 102 311.98 EUR	1.14%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfonds währung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2024 benutzt.

### b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/ neue Anteilsklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/ Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Bond Fund	Anteilsklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Euro High Yield (EUR)	(USD hedged) I-A1-acc	9 632.00 EUR	0.01%

### c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. März 2024 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

## Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren

Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, und Swaps per 31. März 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Flexible (USD)	11 054 015.63 USD	- USD
– AUD	23 546 920.10 AUD	- AUD
– EUR Flexible	72 957 987.62 EUR	70 512 803.04 EUR
– Global Flexible	125 266 905.22 CHF	116 885 866.72 CHF

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 Finanzterminkontrakte).

### b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
– EUR Flexible	2 968 869.03 EUR	2 966 639.99 EUR
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	15 834 774.55 EUR
– Global Flexible	2 572 111.79 CHF	2 570 180.64 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– CHF Flexible	31 000 000.00 CHF	- CHF
– EUR Flexible	62 770 960.81 EUR	93 870 278.21 EUR
– Global Flexible	115 097 204.15 CHF	195 095 608.15 CHF

## 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 Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Flexible (USD) F-acc	0.51%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) F-acc	0.54%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) F-acc	0.54%
– Asia Flexible (USD) I-A1-acc	0.64%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.61%
– Asia Flexible (USD) I-A3-acc	0.52%
– Asia Flexible (USD) I-A3-dist	0.52%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.54%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.54%
– Asia Flexible (USD) I-B-acc	0.15%
– Asia Flexible (USD) I-X-acc	0.04%
– Asia Flexible (USD) I-X-dist	0.04%
– Asia Flexible (USD) K-B-acc	0.17%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) N-acc	1.68%
– Asia Flexible (USD) P-acc	1.37%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-acc	1.41%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%
– Asia Flexible (USD) P-mdist	1.37%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.42%
– Asia Flexible (USD) Q-acc	0.85%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.90%
– Asia Flexible (USD) Q-mdist	0.85%
– Asia Flexible (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– AUD F-acc	0.35%
– AUD I-B-dist	0.10%
– AUD I-X-acc	0.04%
– AUD N-acc	0.97%
– AUD P-acc	0.89%
– AUD P-dist	0.88%
– AUD Q-acc	0.52%
– AUD Q-dist	0.53%
– CHF Flexible F-acc	0.28%
– CHF Flexible I-A1-acc	0.41%
– CHF Flexible I-A3-acc	0.24%
– CHF Flexible K-X-acc	0.09%
– CHF Flexible P-acc	0.86%
– CHF Flexible P-dist	0.86%
– CHF Flexible Q-acc	0.54%
– CHF Flexible Q-dist	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.54%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.50%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.87%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.02%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.04%
– EUR Flexible I-A1-acc	0.51%
– EUR Flexible P-2%-qdist	0.97%
– EUR Flexible P-acc	0.97%
– EUR Flexible P-dist	0.97%
– EUR Flexible Q-acc	0.58%
– EUR Flexible Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.59%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.67%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist	0.62%
– Euro High Yield (EUR) I-A3-acc	0.55%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.14%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.81%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.38%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.85%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc	0.39%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Flexible P-acc	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible P-dist	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.26%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.26%
– Global Flexible Q-acc	0.67%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible Q-dist	0.67%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.72%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

Die TER für die Anteilsklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

## Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR-Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Flexible (USD)	93.90%
– AUD	39.25%
– CHF Flexible	34.14%
– Convert Europe (EUR)	63.10%
– EUR Flexible	82.07%
– Euro High Yield (EUR)	69.64%
– Global Flexible	103.97%

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. März 2024 endende Geschäftsjahr, sind in dem Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>	<b>Transaktionskosten</b>
– Asia Flexible (USD)	9 185.29 USD
– AUD	6 936.00 AUD
– CHF Flexible	1 491.79 CHF
– Convert Europe (EUR)	1 099.22 EUR
– EUR Flexible	11 718.86 EUR
– Euro High Yield (EUR)	- EUR
– Global Flexible	22 410.49 CHF

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher subfond berücksichtigt.

## Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten.

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

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

<b>Anteile</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl</b>
SNS BANK 06.250% 26/10/20	EUR	1 300 000.00
SNS REAAL FRN PERPET	EUR	1 000 000.00

## Erläuterung 12 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

## Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich und den Fonds jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

## Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Fonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was der Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Der Fonds darf ebenfalls Teile seines Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

### OTC-Derivate\*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)</b>		
Barclays	142 826.02 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	107 449.20 USD	0.00 USD
HSBC	-82 294.69 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-464 550.50 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-66 673.92 USD	0.00 USD
State Street	-1 552 667.16 USD	0.00 USD
UBS AG	-154 292.53 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible</b>		
UBS AG	-206 364.30 CHF	0.00 CHF
Zuercher Kantonalbank	-7 334.40 CHF	0.00 CHF
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)</b>		
Canadian Imperial Bank	7 287.08 EUR	0.00 EUR
Citibank	27 487.43 EUR	0.00 EUR
HSBC	-206 422.53 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	1 069 315.61 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-442 605.02 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible</b>		
Bank of America	-63 036.34 EUR	0.00 EUR
Barclays	614.58 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	33 681.11 EUR	0.00 EUR
Citibank	4 068.75 EUR	0.00 EUR
CME Clearing	-140 693.95 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-5 990.90 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	20 560.12 EUR	0.00 EUR
LCH Group Holdings	1 697 792.81 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-35 236.83 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	132 836.44 EUR	0.00 EUR
State Street	10 357.76 EUR	0.00 EUR
UBS AG	7 231.89 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-10 237.92 EUR	0.00 EUR

\* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>		
Bank of America	-1 218 452.70 EUR	0.00 EUR
Barclays	86 720.16 EUR	0.00 EUR
Citibank	568 279.11 EUR	510 000.00 EUR
Goldman Sachs	-23 238.99 EUR	0.00 EUR
HSBC	-48 266.74 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	781 912.11 EUR	950 000.00 EUR
Morgan Stanley	1 918 705.15 EUR	0.00 EUR
State Street	-370 138.02 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-58 921.95 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	96 080.88 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>		
Bank of America	567 975.54 CHF	0.00 CHF
Barclays	10 296.81 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	50 767.29 CHF	0.00 CHF
Citibank	1 18 293.33 CHF	260 000.00 CHF
CME Clearing	-1 094 563.40 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-216 535.23 CHF	0.00 CHF
HSBC	-1 021 219.46 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-68 507.87 CHF	0.00 CHF
LCH Group Holdings	2 484 970.45 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-27 477.62 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-76 193.69 CHF	0.00 CHF
State Street	166 195.42 CHF	0.00 CHF
UBS AG	251 846.58 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-22 866.77 CHF	0.00 CHF

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
JP Morgan	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

#### UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

## Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Flexible (USD)	55 268 508.71 USD	59 551 427.81 USD	54.42	45.58	0.00
– CHF Flexible	9 612 731.00 CHF	10 221 965.43 CHF	54.42	45.58	0.00
– EUR Flexible	24 569 196.12 EUR	25 986 351.59 EUR	54.42	45.58	0.00
– Euro High Yield (EUR)	299 639 048.29 EUR	325 857 394.27 EUR	54.42	45.58	0.00
– Global Flexible	21 389 157.97 CHF	22 971 875.73 CHF	54.42	45.58	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>703 635.82</b>	<b>1 040.62</b>	<b>26 690.10</b>	<b>84 440.65</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	211 090.75 USD	312.19 AUD	8 007.03 CHF	25 332.20 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	70 363.58 USD	104.06 AUD	2 669.01 CHF	8 444.06 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	422 181.49 USD	624.37 AUD	16 014.06 CHF	50 664.39 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>1 513 332.05</b>	<b>80 983.90</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	453 999.62 EUR	24 295.17 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	151 333.20 EUR	8 098.39 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	907 999.23 EUR	48 590.34 CHF

\* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz erfolgt gemäss den anwendbaren Gesetzen und regulatorischen Vorschriften.

## Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Teilfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Bond Fund	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.3.2024 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Asia Flexible (USD)	Relativer VaR-Ansatz	Historical VaR	43.0%	52.1%	47.6%	20.0%	JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD
– AUD	Commitment-Ansatz						
– CHF Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	16.6%	19.7%	18.0%	8.8%	n.a.
– Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– EUR Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	27.9%	36.9%	33.6%	310.7%	n.a.
– Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	26.8%	34.6%	30.8%	414.2%	n.a.

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.66	0.66	0.66	0.66
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgien	1.23	1.23	1.23	1.23
– Kanada	3.20	3.20	3.20	3.20
– China	3.33	3.33	3.33	3.33
– Dänemark	0.64	0.64	0.64	0.64
– Finnland	0.08	0.08	0.08	0.08
– Frankreich	11.95	11.95	11.95	11.95
– Deutschland	4.30	4.30	4.30	4.30
– Hongkong	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japan	0.32	0.32	0.32	0.32
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Neuseeland	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norwegen	1.83	1.83	1.83	1.83
– Singapur	1.55	1.55	1.55	1.55
– Supranational	2.05	2.05	2.05	2.05
– Schweden	1.81	1.81	1.81	1.81
– Schweiz	16.71	16.71	16.71	16.71
– Niederlande	5.08	5.08	5.08	5.08
– Grossbritannien	0.14	0.14	0.14	0.14
– Vereinigte Staaten	44.01	44.01	44.01	44.01
– Uruguay	0.66	0.66	0.66	0.66
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	67.57	67.57	67.57	67.57
– Rating <=AA-	32.43	32.43	32.43	32.43
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	389 914 038.15 USD	273 728 342.99 CHF	110 719 389.31 EUR	1 392 390 026.61 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	85 458 233.43 USD	10 935 656.40 CHF	20 195 960.08 EUR	257 707 038.67 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.61%	106.19%	103.74%	107.75%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.92%	4.00%	18.24%	18.51%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

## UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (in %)

<b>nach Land:</b>	
– Australien	0.66
– Österreich	0.28
– Belgien	1.23
– Kanada	3.20
– China	3.33
– Dänemark	0.64
– Finnland	0.08
– Frankreich	11.95
– Deutschland	4.30
– Hongkong	0.06
– Japan	0.32
– Luxemburg	0.01
– Neuseeland	0.10
– Norwegen	1.83
– Singapur	1.55
– Supranational	2.05
– Schweden	1.81
– Schweiz	16.71
– Niederlande	5.08
– Grossbritannien	0.14
– Vereinigte Staaten	44.01
– Uruguay	0.66
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>	
– Rating > AA-	67.57
– Rating <=AA-	32.43
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>	
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	197 352 419.21 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 528 978.98 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.24%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.90%

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Der Fonds engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. März 2024.

<b>UBS (Lux) Bond Fund</b>	<b>Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes</b>	<b>Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere</b>
– Asia Flexible (USD)	16.03%	16.47%
– CHF Flexible	3.38%	3.44%
– EUR Flexible	22.18%	23.45%
– Euro High Yield (EUR)	17.13%	18.50%
– Global Flexible	10.53%	11.44%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	<b>UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible</b>	<b>UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible</b>	<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>
United States	8 908 418.73	1 529 124.49	3 887 350.97	48 745 667.65
French Republic	5 881 547.08	1 009 563.87	2 566 520.35	32 183 033.70
Apple Inc	2 560 536.96	439 514.57	1 117 337.00	14 010 913.46
ABB Ltd	2 509 572.38	430 766.52	1 095 097.68	13 732 042.12
NVIDIA Corp	2 329 903.35	399 926.45	1 016 695.82	12 748 917.39
Netherlands Government Bond	1 996 876.55	342 762.63	871 373.52	10 926 639.58
Hess Corp	1 896 868.88	325 596.35	827 733.33	10 379 411.10
Swiss Re AG	1 812 629.31	311 136.68	790 973.86	9 918 463.48
Broadcom Inc	1 431 005.06	245 631.12	624 445.16	7 830 267.02
Partners Group Holding AG	1 197 153.75	205 490.69	522 399.87	6 550 664.14

	<b>UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible</b>
United States	3 436 409.44
French Republic	2 268 798.10
Apple Inc	987 723.35
ABB Ltd	968 063.84
NVIDIA Corp	898 756.78
Netherlands Government Bond	770 292.18
Hess Corp	731 714.37
Swiss Re AG	699 219.08
Broadcom Inc	552 008.09
Partners Group Holding AG	461 800.29

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds 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 14 – OTC-Derivate und Securities Lending.
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	132.01	22.66	57.60	722.32
1 Monat bis 3 Monate	140 359.14	24 092.56	61 248.28	768 026.30
3 Monate bis 1 Jahr	3 724 610.82	639 327.12	1 625 301.84	20 380 568.83
mehr als 1 Jahr	23 278 741.14	3 995 781.48	10 158 103.25	127 378 136.93
unbegrenzt	32 407 584.70	5 562 741.61	14 141 640.62	177 329 939.89

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	50.92
1 Monat bis 3 Monate	54 143.33
3 Monate bis 1 Jahr	1 436 763.14
mehr als 1 Jahr	8 979 740.21
unbegrenzt	12 501 178.13

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	47.79%
EUR	22.28%
CHF	17.15%
HKD	2.95%
CAD	2.56%
SEK	1.59%
SGD	1.59%
GBP	1.41%
NOK	0.94%
AUD	0.88%
DKK	0.53%
JPY	0.32%
ZAR	0.01%
INR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	55 268 508.71	9 612 731.00	24 569 196.12	299 639 048.29
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 Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	21 389 157.97
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	55 268 508.71 USD	9 612 731.00 CHF	24 569 196.12 EUR	299 639 048.29 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	21 389 157.97 CHF

## 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. 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 Kosten/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 (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.82%
– AUD	0.37%
– CHF Flexible	0.24%
– EUR Flexible	0.42%
– Euro High Yield (EUR)	0.59%
– Global Flexible	0.41%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.33%
– AUD	0.15%
– CHF Flexible	0.10%
– EUR Flexible	0.17%
– Euro High Yield (EUR)	0.23%
– Global Flexible	0.17%

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss:

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010,
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. Oktober 2023. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 226 171, wovon EUR 162 664 auf variable Vergütungen entfielen (8 Empfänger).

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SOJR6THZPWHD47

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Referenzzeitraum:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.16
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.79
- 83 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2022/2023:** Ab dem 30. September 2022 wurde mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.75
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.57
- 65.95 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	Investmentfonds	5.28	Luxemburg
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.92	Indonesien
UBS HK Fund Series – Asia Income Bond USD	Investmentfonds	3.51	Hongkong
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	2.92	Grossbritannien
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.12	Philippinen
Tencent Holdings Ltd	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.80	China
Pertamina Persero PT	Erdöl	1.72	Indonesien
Petronas Capital Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.38	Malaysia
State Grid Overseas Investment BVI Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.27	Britische Jungferninseln
Shinhan Financial Group Co Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.27	Südkorea
Koreanische Entwicklungsbank/Die	Banken und Kreditinstitute	1.21	Südkorea
Alibaba Group Holding Ltd	Sonstige Dienstleistungen	1.17	China
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.13	Singapur
Xiaomi Best Time International Ltd	Internet, Software und IT-Server	1.07	Hongkong
Bharti Airtel Ltd	Telekommunikation	1.05	Indien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2024

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.03.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

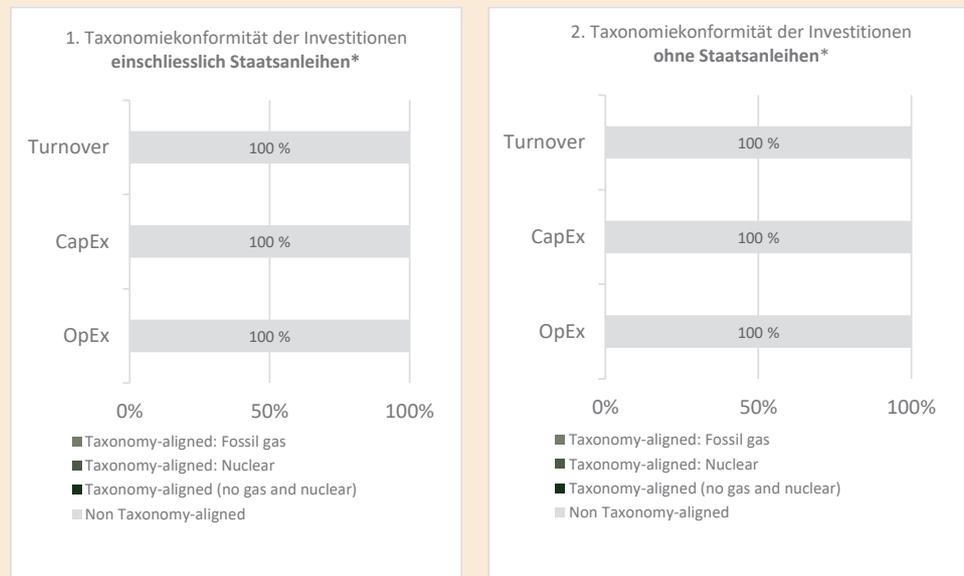
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – AUD  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MZNGIHBELSOR56

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Referenzzeitraum:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.22
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.54
- 83.02 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2022/2023:** Ab dem 30. September 2022 wurde mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.11
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.76
- 85.56 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	20.08	Australien
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	6.84	Australien
Treasury Corp of Victoria	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	6.26	Australien
Suncorp-Metway Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.40	Australien
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Verschiedene nicht klassifizierte Gesellschaften	2.88	Australien
Tasmanian Public Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.69	Australien
ING Bank Australia Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.64	Australien
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	2.23	USA
CPPIB Capital Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.12	Kanada
NBN Co Ltd	Telekommunikation	2.03	Australien
New York Life Global Funding	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.00	USA
Australian Capital Territory	Kantone, Bundesländer	1.97	Australien
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	1.82	Australien
South Australian Government Financing Authority	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.74	Australien
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	1.48	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

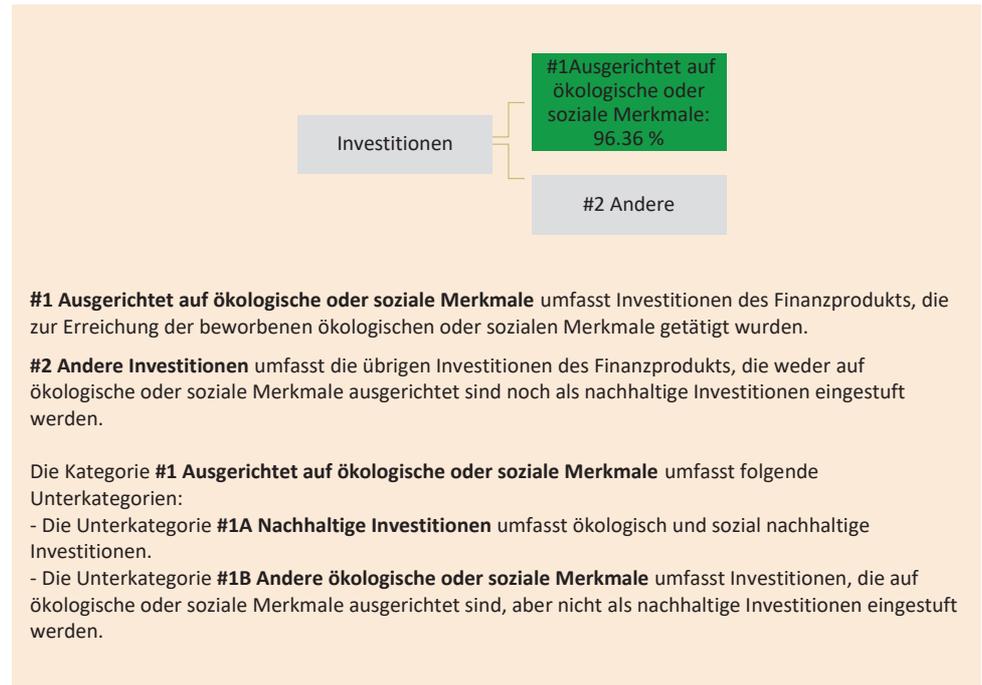
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

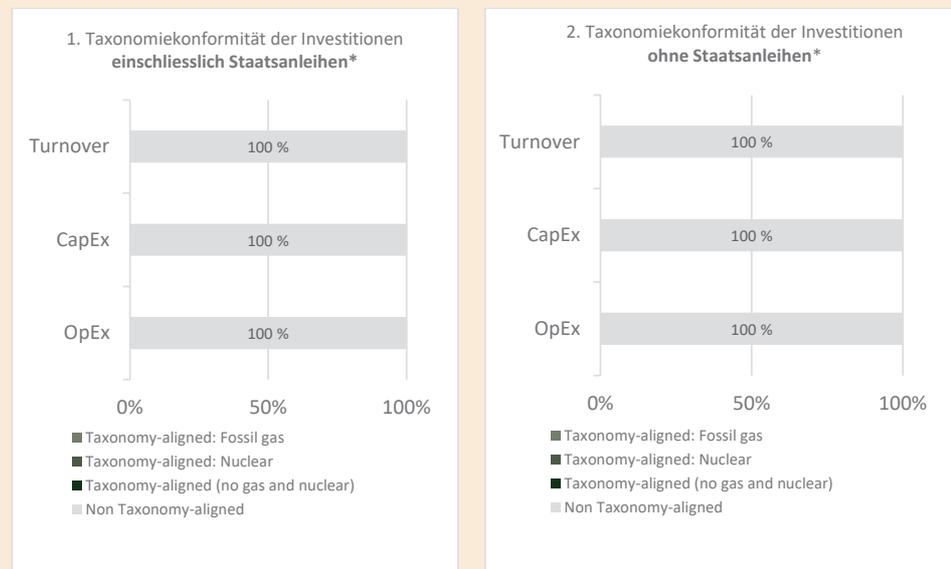
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002S4KENPP1NLG44

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.
- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Referenzzeitraum, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.76
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.09
- 82.46 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Referenzzeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.12 %
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

**2022/2023:** Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.55
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.10
- 78.22 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.84 %
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.03 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.



**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	7.97	Neuseeland
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	5.35	Italien
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.19	Spanien
Belgische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.63	Belgien
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	2.50	Frankreich
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.00	Slowenien
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	1.92	USA

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	1.74	Niederlande
Österreichische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.67	Österreich
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.59	Luxemburg
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.58	Deutschland
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	1.53	USA
FMS Wertmanagement	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.42	Deutschland
Philip Morris International Inc	Tabak und Alkohol	1.29	USA
Niederländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.24	Niederlande

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokationen** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



**In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

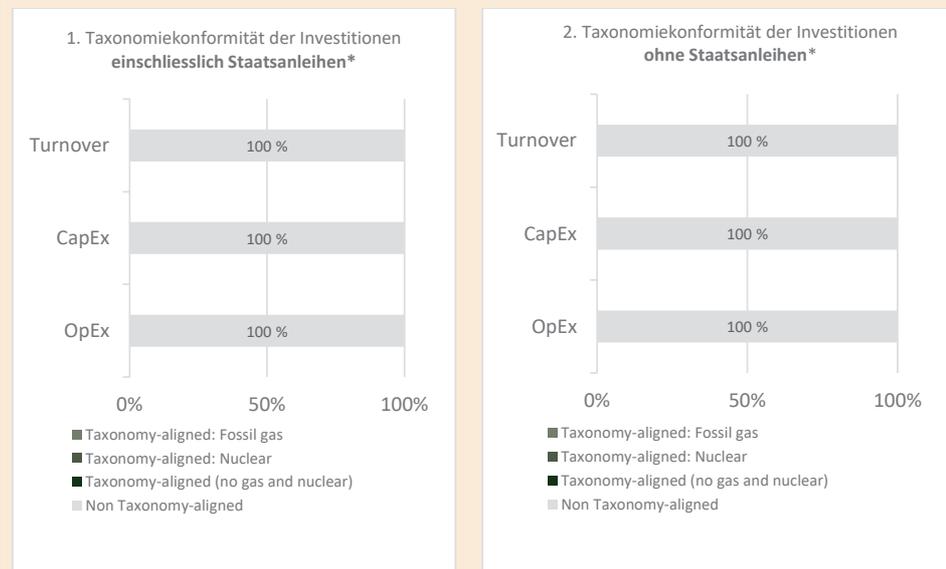
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

### Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U02TK3RGORGB16

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1, wirksam ab 2. Oktober 2023:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.02
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.02
- 65.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.99	Niederlande
Telecom Italia SpA/Milano	Telekommunikation	2.83	Italien
Altice France SA/France	Telekommunikation	1.85	Frankreich
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	1.73	Italien
Nidda Healthcare Holding GmbH	Gesundheits- und Sozialwesen	1.46	Deutschland
Jerrold Finco PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.35	Grossbritannien
United Group BV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.25	Niederlande
Pinnacle Bidco PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.22	Grossbritannien
Loxam SAS	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.19	Frankreich
Electricite de France SA	Energie und Wasserversorgung	1.12	Frankreich
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.07	Grossbritannien
Rossini Sarl	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.07	Luxemburg
Nidda BondCo GmbH	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.05	Deutschland
SoftBank Group Corp	Internet, Software und IT-Server	1.04	Japan
Cirsa Finance International Sarl	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.01	Luxemburg

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2024

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

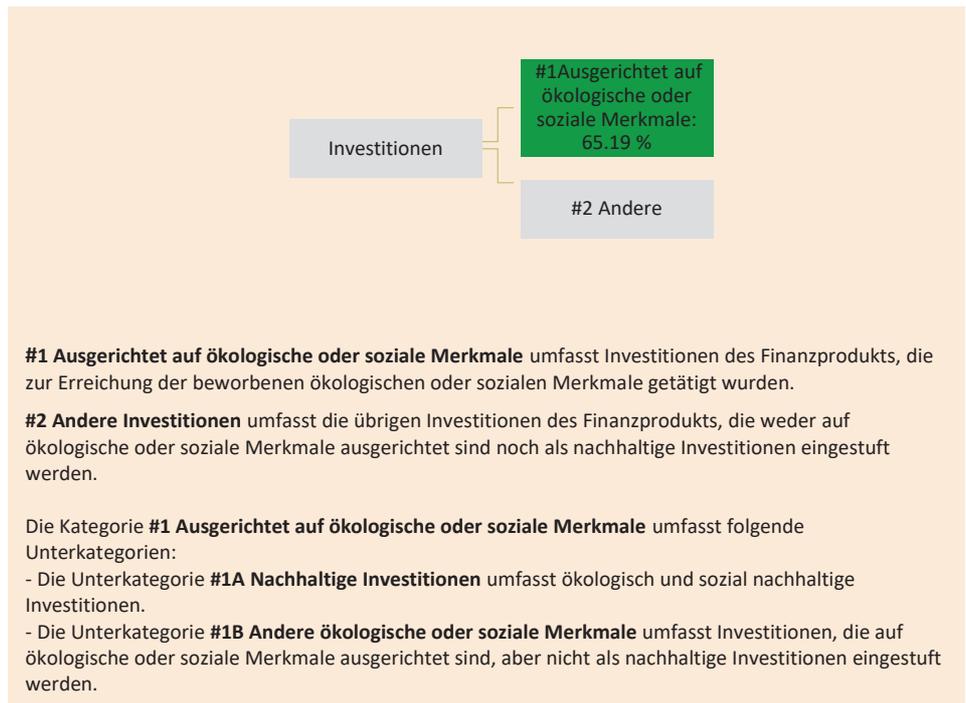
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

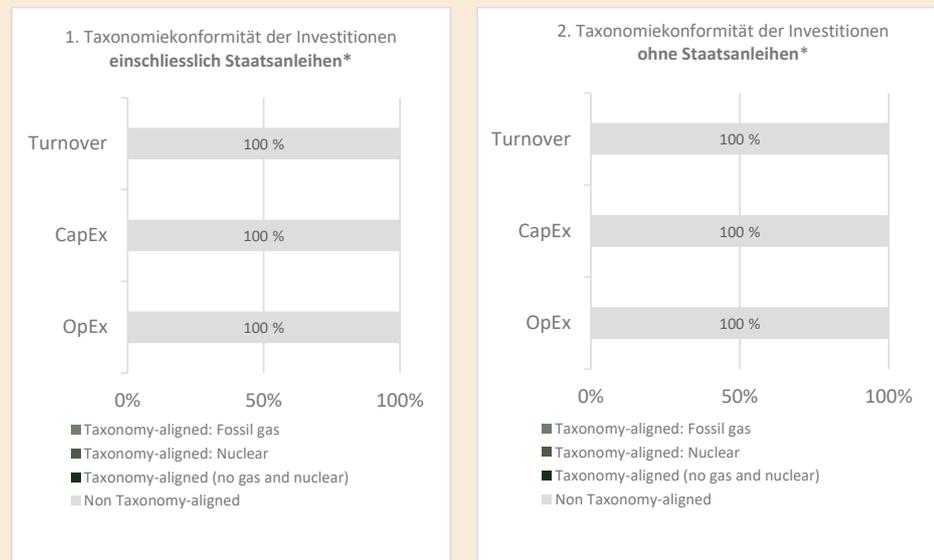
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QZODEOPZHR7278

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Consensus Score von UBS.
- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Referenzzeitraum, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.23
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.54
- 82.17 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Referenzzeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.10 %
  - Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2022/2023** Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.17
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.41
- 74.20 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.72 %
- Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.00 %
- Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

— **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	8.67	Neuseeland
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	6.45	USA
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	6.29	USA
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	6.06	USA
China Development Bank	Banken und Kreditinstitute	2.77	China
Chinesische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.37	China
Ginnie Mae II-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.34	USA
20-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.98	Japan
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.55	Japan
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.48	Slowenien
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.41	Brasilien
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	1.27	Italien
Rumänische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.08	Rumänien

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	0.97	Schweiz
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	0.95	Italien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

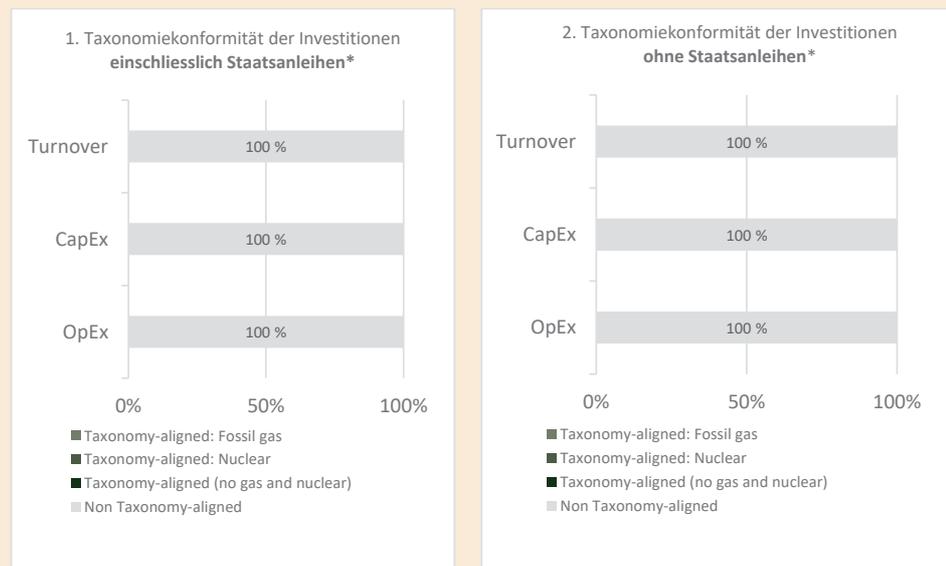
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

