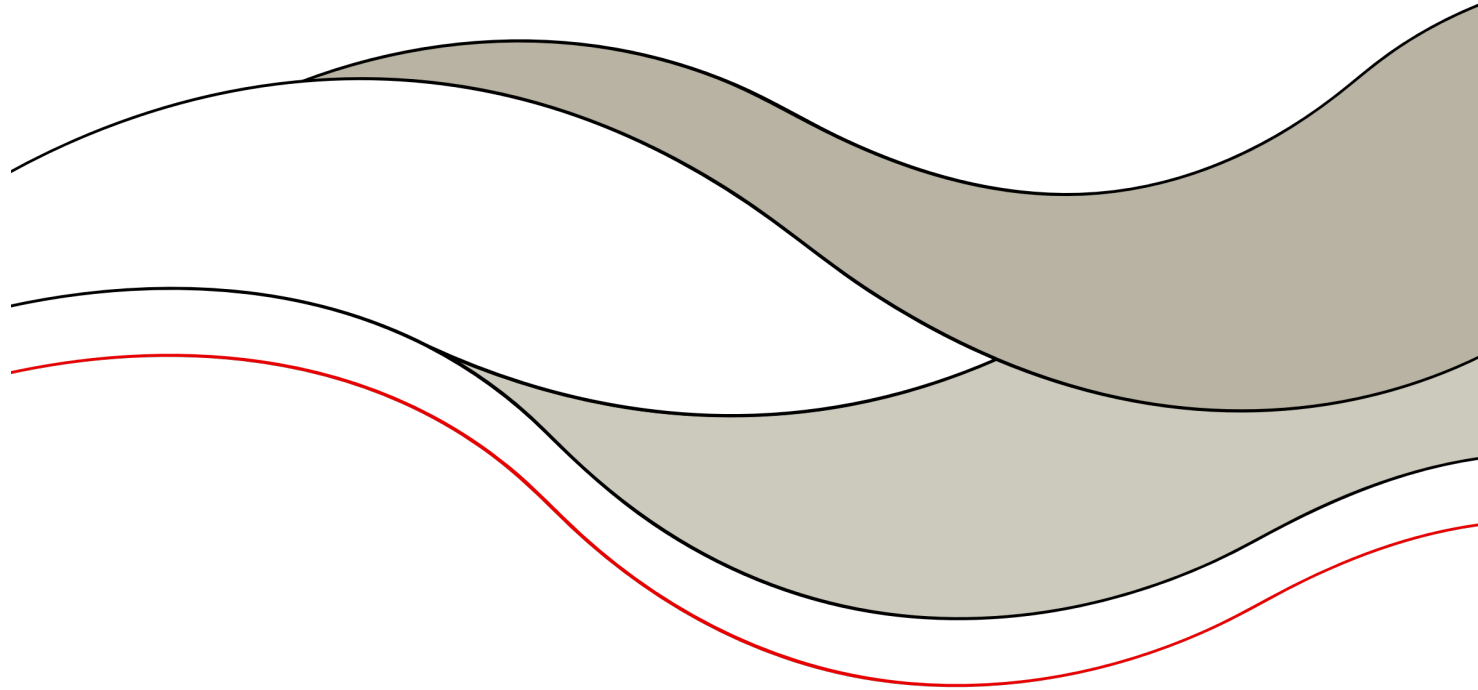


Halbjahresbericht 2025/2026

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. April 2026



Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht (SICAV)
R.C.S. Luxemburg Nr. B131404

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

UBS (Lux) Credit Income Fund

UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

UBS (Lux) Financial Bond Fund

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	5
Merkmale der Gesellschaft und Bericht des Verwaltungsrates	7
UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	9
Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund ¹	12
UBS (Lux) Credit Income Fund	17
UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	32
UBS (Lux) Financial Bond Fund	46
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	57
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	74
Erläuterungen zum Abschluss	88
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	97
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	98
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	99

Verkaufsbeschränkungen

Aktien dieser Gesellschaft dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden.

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Anlageklasse und ISIN

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

DB - Capitalisation	LU1166641354
IA - Distribution	LU1166640620
IB - Capitalisation	LU1166642592
QA - Distribution	LU1166641941
QAH - Distribution	LU1166642246
QAH - Distribution	LU1166642162

UBS (Lux) Credit Income Fund

I-A1-acc	LU0340000263
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0340001154
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0340000933
I-B-acc	LU0340000420
(CHF hedged) I-B-acc	LU1007181891
(EUR hedged) I-B-acc	LU0340000776
K-1-acc	LU1034382256
(EUR hedged) K-1-acc	LU1034382413
(GBP hedged) K-1-acc	LU1034382504
K-1-dist	LU1699965718
P-acc	LU0458985636
(EUR hedged) P-acc	LU0458985800
P-dist	LU1699964828
(EUR hedged) P-dist	LU1699965122
Q-acc	LU1699967250
(EUR hedged) Q-acc	LU1699967417
Q-dist	LU1699966872
(CHF hedged) Q-dist	LU1699966955
(EUR hedged) Q-dist	LU1699967094

UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

I-A1-acc	LU3062795995
(CHF hedged) I-A1-acc	LU3062796027
(EUR hedged) I-A1-acc	LU3062796290
I-A2-acc	LU3062796704
I-B-acc	LU3062795649
(CHF hedged) I-B-acc	LU3062795722
I-B-dist	LU3062795482
(EUR hedged) I-B-dist	LU3062795565
K-1-acc	LU3062796456
(CHF hedged) K-1-acc	LU3062796530
(EUR hedged) K-1-acc	LU3062796613
K-1-dist	LU3062796373
P-acc	LU3062795052
(CHF hedged) P-acc	LU3062795136
(EUR hedged) P-acc	LU3062795300
Q-acc	LU3062796886
(EUR hedged) Q-acc	LU3062796969

UBS (Lux) Financial Bond Fund

I-A1-acc	LU1160527336
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1160527500
(USD hedged) I-A1-acc	LU1160527682
I-A1-dist	LU2001707095
(USD hedged) I-B-acc	LU1238154758
K-1 0.1-acc	LU1160526791
(USD hedged) K-1 0.1-acc	LU1160527252
K-1 0.1-dist	LU2001706444
(GBP hedged) K-1 0.1-dist	LU2050655047
(USD hedged) K-1 0.1-dist	LU2001707251
K-1-acc	LU1160527849
(CHF hedged) K-1-acc	LU1160528144
(USD hedged) K-1-acc	LU1160528490
(USD hedged) K-1-dist	LU2001707509
(USD hedged) Q 0.1-dist	LU2034323217

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

I-A1-acc	LU0340003523
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0340004760
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0340004505
I-A1-dist	LU2215766085
I-A2-acc	LU1189105080
I-B-acc	LU0340004091
(CHF hedged) I-B-acc	LU1007181461
K-B-acc	LU3199069595
P-acc	LU0458987335
(CHF hedged) P-acc	LU0458987418
P-mdist	LU3152347608
(AUD hedged) P-mdist	LU3152347863
(HKD) P-mdist	LU3152347780
(RMB hedged) P-mdist	LU3152347947

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

I-A2-acc	LU2022009406
I-B-acc	LU2022005750
(CHF hedged) I-B-acc	LU2022011998
I-B-dist	LU2022005677
K-1-acc	LU2022006568
(EUR hedged) K-1-acc	LU2022006642
K-1-dist	LU2022006139
P-acc	LU2022005164
P-dist	LU2022004787
Q-acc	LU2022011212
Q-dist	LU2022010834
QL-acc	LU2954186487
QL-dist	LU2954186305

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)
33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Robert Süttinger, Vorsitzender,
Geschäftsführer
UBS Asset Management Schweiz AG, Zürich, Schweiz

Jonathan Paul Griffin, Mitglied
Unabhängiger, nicht-exekutiver Direktor, Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied,
Unabhängiger, nicht-exekutiver Direktor, Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
Geschäftsführender Direktor
UBS Asset Management Schweiz AG, Zürich, Schweiz

Frankreichsca Guagnini, Mitglied,
Geschäftsführer
UBS Asset Management (UK) Ltd., London, Großbritannien

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 154210

Depotbank

UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg
33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

OGA-Verwalter

UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.
5, rue Jean Monnet,
L-2180 Luxemburg (bis zum 31.03.2026)
33A, Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg (seit dem 01.04.2026)

Anlageverwalter

UBS Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

- *UBS (Lux) Credit Income Fund*
- *UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund*
- *UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund*

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate, London EC2M 2QS

- *UBS (Lux) Financial Bond Fund*

UBS Asset Management (Americas) LLC
787 7th Avenue, New York, NY 10019
und

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate, London EC2M 2QS (Co-Anlageverwalter)

- *UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund*

Vertrieb in Hongkong

Aktien der folgenden Subfonds dürfen in Hongkong nicht vertrieben werden:

- *UBS (Lux) Credit Income Fund*
- *UBS (Lux) Financial Bond Fund*
- *UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund*
- *UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund*

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Schweiz) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

Zahlstelle

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft sind kostenlos bei der UBS Schweiz AG, Postfach, CH-8001 Zürich und bei der UBS Fund Management (Schweiz) AG, Postfach, CH-4002 Basel erhältlich.

Vertriebsstelle

UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Vertreter und Zahlstellen außerhalb von Luxemburg und der Schweiz

Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen außerhalb Luxemburgs und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Es dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden, die auf Finanzberichten beruhen. Zeichnungen werden ausschließlich auf Basis des aktuellen Prospekts, des zugehörigen wesentlichen Anlegerinformationen / Basisinformationsblatt, des letzten Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts angenommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der SICAV veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird zudem täglich im Internet unter www.ubs.com/funds veröffentlicht und kann in verschiedenen Zeitungen abgedruckt werden.

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

Portfoliobewegungen der Gesellschaft, die in dieser Veröffentlichung erwähnt werden, sind kostenlos in den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Merkmale des Unternehmens und Bericht des Verwaltungsrates

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) (die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (société d'investissement à capital variable, SICAV), der Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren unterliegt.

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. In dieser Eigenschaft fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter, Verwalter und Vertriebsstelle der Aktien der Gesellschaft.

Die Gesellschaft wurde ursprünglich am 21. August 2007 unter der Bezeichnung CS Fixed Income SICAV - SIF gegründet. Der Name wurde später in CS Investment Funds 1 geändert, und am 21. April 2026 beschloss der Verwaltungsrat, die Gesellschaft in „UBS (Lux) Investment SICAV 1“ umzubenennen.

Das Verwaltungsreglement der Gesellschaft wurde erstmals am 25. September 2007 erlassen. Es kann von der Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Depotbank („Depotbank“) geändert werden. Alle Änderungen werden gemäß Kapitel 13 „Informationen für Aktionäre“ bekannt gegeben und beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) hinterlegt.

Das Verwaltungsreglement wurde zuletzt am 9. Juni 2017 geändert. Die Hinterlegung des konsolidierten Verwaltungsreglements beim Handels- und Gesellschaftsregister des Großherzogtums Luxemburg wurde am selben Tag im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement ist in seiner konsolidierten, rechtsverbindlichen Fassung beim Handels- und Gesellschaftsregister öffentlich einsehbar.

Zum 30. April 2026 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Währung des Subfonds
- UBS (Lux) Credit Income Fund	USD
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	USD
- UBS (Lux) Financial Bond Fund	EUR
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	USD
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	USD

Wesentliche Ereignisse oder Veränderungen in der Tätigkeit der Gesellschaft werden, sofern vorhanden, im entsprechenden Abschnitt der Erläuterungen zum Abschluss dargestellt.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welchen Subfonds verfügbar sind, sind beim Zentralverwalter oder unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

Die innerhalb jedes Subfonds ausgegebenen Aktienklassen sowie die damit verbundenen Gebühren und Vertriebskosten und die Referenzwährung sind in Kapitel 2 „Übersicht der Aktienklassen“ des Verkaufsprospekts aufgeführt.

Die Summe der Nettovermögenswerte der Subfonds bildet das gesamte Nettovermögen der Gesellschaft, das jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert („die Aktien“) besteht.

Im Hinblick auf die Beziehungen zwischen den Aktionären wird jeder Subfonds als eigenständige Einheit betrachtet, die von den anderen Subfonds getrennt ist. Das Vermögen eines Subfonds steht ausschließlich zur Erfüllung der Ansprüche dieses Subfonds und der Rechte von Gläubigern zur Verfügung, deren Ansprüche im Zusammenhang mit diesem Subfonds entstanden sind.

Die Gesellschaft ist hinsichtlich Laufzeit und Gesamtvermögen unbeschränkt.

Merkmale des Unternehmens und Bericht des Direktors

Ende des Geschäftsjahres

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet jeweils am 31. Oktober.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Informationen erstellt, die in dem zum Berichtsstichtag gültigen Verkaufsprospekt enthalten sind. Als verbindlich gelten ausschließlich die Angaben im Verkaufsprospekt und in den darin genannten Dokumenten.

Die in diesem Bericht genannten Zahlen sind historische Werte und lassen nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich ausschließlich nach luxemburgischem Recht. Hinsichtlich des Jahresabschlusses der Gesellschaft unterliegen die Pflichten der Mitglieder des Verwaltungsrats dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat tagt in der Regel vierteljährlich; bei Bedarf werden zusätzliche Sitzungen einberufen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats treffen Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre als Ganzes und enthalten sich jeglicher Beteiligung an Beratungen oder Entscheidungen, die einen Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen der Gesellschaft und ihrer Aktionäre hervorrufen.

Der Verwaltungsrat kann gegebenenfalls auf Kosten der Gesellschaft unabhängigen professionellen Rat einholen.

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist im Abschnitt „Management und Verwaltung“ dieses Berichts aufgeführt. Der Verwaltungsrat begrenzt die Amtszeit der Mitglieder des Verwaltungsrats nicht und berücksichtigt bei seinen Empfehlungen zur Wahl von Mitgliedern des Verwaltungsrats an die Aktionäre die Besonderheiten und Anforderungen der Fondsbranche sowie der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft. Die Bedingungen der Ernennung jedes unabhängigen Mitglieds des Verwaltungsrats sind in einem Dienstleistungsvertrag festgelegt, der am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden kann.

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	874 801 708,44
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-3 659 478,55
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	871 142 229,89
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	23 856 286,86
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	6 359 154,32
Forderungen aus Zeichnungen	66 013,97
Sonstige Forderungen	12 046 427,98
Sonstige Vermögenswerte	362 292,41
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	124 126,97
Vermögenswerte INSGESAMT	913 956 532,40
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-948 439,23
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-3 481 983,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-274 783,37
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-7 945 145,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-63,00
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-1 261 087,34
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-212 994,15
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-11 526,76
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-104 706,42
Rückstellungen insgesamt	-329 227,33
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-14 240 729,28
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	899 715 803,12

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Ertrag	1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	24 512 225,21
Bankzinsen	357 737,27
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	333 365,70
Erträge INSGESAMT	25 203 328,18
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1 419 045,53
Verwahrstellengebühr	-270 144,15
Zentralverwaltungsvergütung	-208 432,71
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-39 184,94
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-265 919,76
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-72 850,62
Aufwendungen INSGESAMT	-2 275 577,71
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	22 927 750,47
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	4 767 960,83
Risikoprämie Katastrophenanleihen	—
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	408 496,50
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	-786 301,67
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-969 901,03
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-314 841,80
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Optionen	-474,32
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	3 104 938,51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	26 032 688,98
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-14 412 476,48
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-1 363 806,75
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	539 839,40
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	2 077 754,62
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-13 158 689,22
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	12 873 999,76

Konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		CHF
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		982 478 664,96*
Zeichnungen	85 691 075,93	
Rücknahmen	-176 435 633,58	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-90 744 557,65
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-4 892 303,95
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	22 927 750,47	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	3 104 938,51	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-13 158 689,22	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		12 873 999,76
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		899 715 803,12

*Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2026. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums CHF 1 006 961 107,78.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund (in Liquidation seit dem 21. Juli 2023)

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in USD		262 348,11	259 311,04	264 804,51
DB - Thesaurierend	LU1166641354			
Aktien im Umlauf		1 368,1060	1 368,1060	1 368,1060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		14,57	14,34	14,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		14,57	14,34	14,70
IA - Ausschüttend	LU1166640620			
Aktien im Umlauf		6 656,1080	6 656,1080	6 656,1080
Nettoinventarwert je Aktie in USD		8,02	7,93	8,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8,02	7,93	8,13
IB - Thesaurierend	LU1166642592			
Aktien im Umlauf		4 080,7200	4 080,7200	4 080,7200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		10,52	10,40	10,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10,52	10,40	10,66
QA - Ausschüttend	LU1166641941			
Aktien im Umlauf		14 775,3810	14 775,3810	14 775,3810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		6,69	6,62	6,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6,69	6,62	6,79
QAH - Ausschüttend	LU1166642246			
Aktien im Umlauf		1 394,0350	5 841,2320	5 841,2320
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		5,32	5,23	5,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5,32	5,23	5,64
QAH - Ausschüttend	LU1166642162			
Aktien im Umlauf		5 841,2320	1 394,0350	1 394,0350
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		5,16	5,35	5,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5,16	5,35	5,74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Irland	19,06
GESAMT	19,06

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	19,06
GESAMT	19,06

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	1 171 700,08
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-1 121 699,77
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	50 000,31
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	212 347,80
Vermögenswerte INSGESAMT	262 348,11
Verbindlichkeiten	
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	262 348,11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2025-30.4.2026
Bankzinsen	276,86
Erträge INSGESAMT	276,86
Aufwendungen	
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-85,01
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 222,42
Aufwendungen INSGESAMT	-1 307,43
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-1 030,57
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	4 067,64
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	4 067,64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	3 037,07
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3 037,07

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	259 311,04
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-1 030,57
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	4 067,64
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3 037,07
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	262 348,11

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU1166641354
	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 368,1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1 368,1060
Klasse	LU1166640620
	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	6 656,1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	6 656,1080
Klasse	LU1166642592
	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4 080,7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	4 080,7200
Klasse	LU1166641941
	QA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	14 775,3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	14 775,3810
Klasse	LU1166642246
	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1 394,0350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1 394,0350
Klasse	LU1166642162
	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5 841,2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	5 841,2320

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		in % des Nettover mögens
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		
Anleihen				
Irland				
USD ALFA BANK (ALFA BOND) sub 5.95%/19-15043	1 000 000,00	50 000,00		19,06
Irland INSGESAMT		50 000,00		19,06
Luxemburg				
EUR CODERE NEW HOLDCO 7.5%/21-301127	2 182 616,00	0,02		0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,02		0,00
Anleihen insgesamt		50 000,02		19,06
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden insgesamt		50 000,02		19,06

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		in % des Nettover mögens
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		
Aktien				
Luxemburg				
EUR TOPCO A	75 857,00	0,09		0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,09		0,00
Spanien				
EUR ABENGOA	16 972,00	0,20		0,00
Spanien INSGESAMT		0,20		0,00
Aktien insgesamt		0,29		0,00
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		0,29		0,00
Wertpapierbestand insgesamt		50 000,31		19,06

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	212 347,80	80,94
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Gesamt Nettovermögen	262 348,11	100,00

UBS (Lux) Credit Income Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in USD		187 020 688,66	207 989 634,73	255 343 880,20
I-A1-acc	LU0340000263			
Aktien im Umlauf		72 357,2660	71 713,8060	92 975,2000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		173,99	174,07	160,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		173,99	174,07	160,80
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0340001154			
Aktien im Umlauf		77 238,5000	79 641,5000	81 281,5000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		124,67	124,77	120,30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124,67	124,77	120,30
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0340000933			
Aktien im Umlauf		69 283,6520	73 147,1180	84 977,1540
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		143,31	143,40	135,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		143,31	143,40	135,05
I-B-acc	LU0340000420			
Aktien im Umlauf		47 470,4720	52 127,4720	75 365,6460
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 483,23	1 483,84	1 363,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 483,23	1 483,84	1 363,26
(CHF hedged) I-B-acc	LU1007181891			
Aktien im Umlauf		3 165,0000	3 165,0000	3 165,0000
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 083,29	1 084,13	1 041,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 083,29	1 084,13	1 041,23
(EUR hedged) I-B-acc	LU0340000776			
Aktien im Umlauf		2 665,0000	10 304,9950	11 066,5480
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 242,42	1 243,15	1 166,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 242,42	1 243,15	1 166,12
K-1-acc	LU1034382256			
Aktien im Umlauf		24 475,9830	24 476,4110	103 738,1300
Nettoinventarwert je Aktie in USD		140,57	140,63	129,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140,57	140,63	129,96
(EUR hedged) K-1-acc	LU1034382413			
Aktien im Umlauf		5 300,0000	5 300,0000	7 283,0000
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		115,16	115,24	108,57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115,16	115,24	108,57
(GBP hedged) K-1-acc	LU1034382504			
Aktien im Umlauf		2 967,7480	13 153,0750	14 124,3780
Nettoinventarwert je Aktie in GBP		130,54	130,61	120,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		130,54	130,61	120,70
K-1-dist	LU1699965718			
Aktien im Umlauf		47 516,1500	53 139,5290	63 027,8850
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,71	108,76	104,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108,71	108,76	104,05
P-acc	LU0458985636			
Aktien im Umlauf		191 113,3460	195 103,6470	233 155,4710
Nettoinventarwert je Aktie in USD		134,05	134,12	124,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134,05	134,12	124,31
(EUR hedged) P-acc	LU0458985800			
Aktien im Umlauf		85 095,8290	85 351,2390	97 476,2400
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		114,90	114,97	108,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114,90	114,97	108,64

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
P-dist	LU1699964828			
Aktien im Umlauf		119 632,1730	122 444,1010	130 872,1610
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,61	108,67	103,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108,61	108,67	103,96
(EUR hedged) P-dist	LU1699965122			
Aktien im Umlauf		16 036,6960	13 399,7620	17 832,1900
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		92,13	92,19	90,01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92,13	92,19	90,01
Q-acc	LU1699967250			
Aktien im Umlauf		33 545,4150	37 670,4300	42 730,2160
Nettoinventarwert je Aktie in USD		136,22	136,28	126,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136,22	136,28	126,07
(EUR hedged) Q-acc	LU1699967417			
Aktien im Umlauf		15 258,1100	15 258,1100	17 938,7260
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		116,76	116,83	110,18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116,76	116,83	110,18
Q-dist	LU1699966872			
Aktien im Umlauf		8 224,9790	8 554,9810	9 274,9810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,76	108,81	104,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108,76	108,81	104,10
(CHF hedged) Q-dist	LU1699966955			
Aktien im Umlauf		13 293,9070	14 016,9930	21 366,2240
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		85,08	85,15	85,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85,08	85,15	85,10
(EUR hedged) Q-dist	LU1699967094			
Aktien im Umlauf		5 589,2540	5 589,2540	6 736,6700
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		92,19	92,25	90,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92,19	92,25	90,06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	24,16
Niederlande	14,56
Vereinigtes Königreich	13,02
Deutschland	6,47
Luxemburg	5,97
Frankreich	5,43
Spanien	3,29
Irland	2,42
Kanada	2,40
Australien	2,33
Norwegen	2,18
Kaimaninseln	1,88
Österreich	1,61
Mexiko	1,53
Italien	1,41
Schweden	1,35
Belgien	1,24
Liberia	1,13
Vereinigte Arabische Emirate	0,80
Schweiz	0,75
Tschechische Republik	0,60
Japan	0,51
Griechenland	0,50
Estland	0,48
Indien	0,41
Jersey	0,28
Chile	0,27
Südkorea	0,26
Thailand	0,21
GESAMT	97,45

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und andere Kreditinstitute	33,79
Finanz- und Holdinggesellschaften	27,89
Immobilien	4,14
Telekommunikation	3,56
Energie- und Wasserversorgung	3,51
Fahrzeuge	3,43
Internet-, Software- und IT-Dienstleistungen	2,54
Erdöl	2,47
Gesundheitswesen und soziale Dienste	2,08
Beherbergungs- und Gastronomiegewerbe, Freizeiteinrichtungen	1,90
Chemikalien	1,73
Landwirtschaft und Fischerei	1,56
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	1,37
Edelmetalle und Edelsteine	1,06
Grafik, Verlage und Druckmedien	0,88
Sonstige Konsumgüter	0,80
Verkehr und Transport	0,79
Versicherungsgesellschaften	0,59
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,50
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0,47
Elektrische Geräte und Komponenten	0,40
Tabak und alkoholische Getränke	0,35
Sonstige Dienstleistungen	0,34
Luft- und Raumfahrtindustrie	0,32
Investmentfonds/Investmentgesellschaften	0,30
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute (MBS, ABS)	0,28
Arzneimittel, Kosmetika und Medizinprodukte	0,24
Länder und Zentralregierungen	0,13
GESAMT	97,45

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	176 358 020,37
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	5 886 642,64
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	182 244 663,01
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	5 417 487,46
Sonstige Forderungen	2 740 335,93
Sonstige Vermögenswerte	372 071,09
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	158 717,19
Vermögenswerte INSGESAMT	190 933 274,68
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-851 723,29
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-2 667 192,01
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-71 683,96
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-241 496,08
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-52 500,48
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-3 257,59
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-24 732,61
Rückstellungen insgesamt	-80 490,68
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-3 912 586,02
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	187 020 688,66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

		USD
Ertrag		1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)		4 235 932,53
Bankzinsen		88 537,92
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften		57 420,85
Erträge INSGESAMT		4 381 891,30
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)		-349 844,34
Verwahrstellengebühr		-55 110,45
Zentralverwaltungsvergütung		-38 144,25
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite		-6 048,95
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-70 976,21
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)		-19 920,74
Aufwendungen INSGESAMT		-540 044,94
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen		3 841 846,36
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)		
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen		2 670 819,46
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten		401 140,86
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten / aus Swap-Geschäften		-1 005 418,78
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften		4 413 919,24
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften		-653 300,67
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT		5 827 160,11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums		9 669 006,47
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen		-2 669 018,77
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten		-1 207 942,05
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten / bei Swap-Geschäften		690 275,36
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften		-4 434 794,34
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT		-7 621 479,80
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		2 047 526,67

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		USD
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		207 989 634,73
Zeichnungen	2 501 110,27	
Rücknahmen	-25 048 937,49	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-22 547 827,22
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-468 645,52
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3 841 846,36	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	5 827 160,11	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-7 621 479,80	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		2 047 526,67
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		187 020 688,66

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

			1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU0340000263	I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			71 713,8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien			1 548,1830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-904,7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			72 357,2660
Klasse	LU0340001154	(CHF hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			79 641,5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-2 403,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			77 238,5000
Klasse	LU0340000933	(EUR hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			73 147,1180
Anzahl der ausgegebenen Aktien			5 357,8210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-9 221,2870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			69 283,6520
Klasse	LU0340000420	I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			52 127,4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-4 657,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			47 470,4720
Klasse	LU1007181891	(CHF hedged) I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			3 165,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			3 165,0000
Klasse	LU0340000776	(EUR hedged) I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			10 304,9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-7 639,9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			2 665,0000

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU1034382256	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		24 476,4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-0,4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		24 475,9830
Klasse	LU1034382413	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5 300,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5 300,0000
Klasse	LU1034382504	(GBP hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		13 153,0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-10 185,3270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2 967,7480
Klasse	LU1699965718	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		53 139,5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5 623,3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		47 516,1500
Klasse	LU0458985636	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		195 103,6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 300,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9 290,3010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		191 113,3460
Klasse	LU0458985800	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		85 351,2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 401,8030
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 657,2130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		85 095,8290
Klasse	LU1699964828	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		122 444,1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		11,6010
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 823,5290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		119 632,1730
Klasse	LU1699965122	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		13 399,7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 723,0870
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-86,1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		16 036,6960
Klasse	LU1699967250	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		37 670,4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4 125,0150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		33 545,4150

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU1699967417	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15 258,1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		15 258,1100
Klasse	LU1699966872	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		8 554,9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-330,0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		8 224,9790
Klasse	LU1699966955	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		14 016,9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-723,0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		13 293,9070
Klasse	LU1699967094	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5 589,2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5 589,2540

Quartalsausschüttungen¹

UBS (Lux) Credit Income Fund	Ex-Datum	Zahlungstag	Währung	Betrag je Aktie
K-1-dist	02.12.2025	04.12.2025	USD	0,96
K-1-dist	03.03.2026	05.03.2026	USD	1,37
P-dist	02.12.2025	04.12.2025	USD	0,87
P-dist	03.03.2026	05.03.2026	USD	1,30
(EUR hedged) P-dist	02.12.2025	04.12.2025	EUR	0,78
(EUR hedged) P-dist	03.03.2026	05.03.2026	EUR	1,11
Q-dist	02.12.2025	04.12.2025	USD	0,93
Q-dist	03.03.2026	05.03.2026	USD	1,35
(CHF hedged) Q-dist	02.12.2025	04.12.2025	CHF	0,76
(CHF hedged) Q-dist	03.03.2026	05.03.2026	CHF	1,05
(EUR hedged) Q-dist	02.12.2025	04.12.2025	EUR	0,82
(EUR hedged) Q-dist	03.03.2026	05.03.2026	EUR	1,15

¹Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

		Bewertung in USD		
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus		
		Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettover mögens
Beschreibung		Anzahl / Nennwert		
Anleihen				
Australien				
AUD	Australien PACIFIC AIRPO ff frn/25-160655	350 000,00	243 703,45	0,13
EUR	CIMIC FINANCE LTD 1.5%/21-280529	2 000 000,00	2 193 345,43	1,17
USD	COMMONWLTH BK AUST sub ff frn/19-120934	2 000 000,00	1 920 380,00	1,03
Australien INSGESAMT			4 357 428,88	2,33
Österreich				
EUR	RAIFFEISEN BANK INT sub ff frn/24-PERPET	1 400 000,00	1 732 857,61	0,93
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL ff frn/25-180232	700 000,00	812 472,03	0,43
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL sub ff frn/26-PERPE	400 000,00	466 268,61	0,25
Österreich INSGESAMT			3 011 598,25	1,61
Belgien				
EUR	KBC GROUP NV sub ff frn/21-071231	2 000 000,00	2 324 163,97	1,24
Belgien INSGESAMT			2 324 163,97	1,24
Kanada				
CAD	BANK OF NOVA SCOTIA sub frn/21-270781	1 500 000,00	1 089 247,07	0,58
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK ff frn/25-300329	2 990 000,00	3 011 976,50	1,61
USD	GILDAN ACTIVEWEAR INC 4.7%/25-071030	390 000,00	386 018,10	0,21
Kanada INSGESAMT			4 487 241,67	2,40
Kaimaninseln				
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD 5.252%/25-220930	620 000,00	619 045,20	0,33
USD	RIYAD SUKUK sub ff frn/25-140735	1 280 000,00	1 283 955,20	0,69
USD	SNB FUNDING LTD sub ff frn/25-240635	1 600 000,00	1 606 272,00	0,86
Kaimaninseln INSGESAMT			3 509 272,40	1,88
Chile				
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875%/24-150430	500 000,00	509 365,00	0,27
Chile INSGESAMT			509 365,00	0,27
Tschechische Republik				
EUR	CEZ AS 4.25%/24-110632	450 000,00	532 032,14	0,28
USD	CZECHOSLOVAK GROUP 6.5%/25-100131	580 000,00	596 437,20	0,32
Tschechische Republik INSGESAMT			1 128 469,34	0,60
Estland				
EUR	EESTI ENERGIA AS sub ff frn/24-PERPET	750 000,00	902 477,22	0,48
Estland INSGESAMT			902 477,22	0,48
Frankreich				
EUR	ALTRAD INVEST AUTHOR 4.429%/25-230632	300 000,00	352 594,20	0,19
EUR	ALTRAD INVESTMEN AUTHOR 3.704%/25-230629	300 000,00	350 535,49	0,19
EUR	BNP PARIBAS ff frn/23-PERPET	800 000,00	1 018 554,62	0,54
USD	BPCE S.A. 6.6120%/23-191027	3 000 000,00	3 029 760,00	1,62
EUR	BPCE SA 4.5%/23-130133	600 000,00	726 788,93	0,39
EUR	BPCE SA ff frn/26-270239	200 000,00	228 130,07	0,12
EUR	CREDIT AGRICOLE SA sub ff frn/20-PERPET	2 000 000,00	2 334 721,42	1,25
EUR	EDENRED SE 3.75%/26-150133	500 000,00	580 536,58	0,31
EUR	FORVIA SE 5.625%/25-150630	705 000,00	847 857,20	0,45
EUR	SOCIETE GENERALE ff frn/26-140434	600 000,00	693 701,89	0,37
Frankreich INSGESAMT			10 163 180,40	5,43

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Deutschland				
EUR	AMPRION GMBH sub ff frn/26-280456	100 000,00	116 869,80	0,06
EUR	AMPRION GMBH sub ff frn/26-280456	100 000,00	116 706,74	0,06
EUR	BAYER AG frn/23-250983	1 300 000,00	1 652 970,56	0,88
EUR	BUNDESobligation 2.5%/26-160431	215 550,00	249 960,84	0,13
EUR	COMMERZBANK AG sub ff frn/23-051033	2 000 000,00	2 494 373,52	1,33
EUR	DEUTSCHE BANK AG ff frn/25-160629	400 000,00	464 997,02	0,25
EUR	DEUTSCHE BANK AG sub ff frn/21-PERPET	1 000 000,00	1 158 820,90	0,62
USD	DEUTSCHE BANK NY ff frn/26-140432	150 000,00	149 874,00	0,08
USD	DEUTSCHE BANK s d ff frn/22-070133	1 900 000,00	1 732 287,00	0,93
EUR	SCHAEFFLER AG 4.5%/24-140826	2 500 000,00	2 938 900,82	1,57
EUR	SYMRISE AG 3.25%/25-240932	885 000,00	1 016 534,98	0,54
Deutschland INSGESAMT			12 092 296,18	6,47
Griechenland				
EUR	EUROBANK SA ff frn/26-170729	800 000,00	935 136,69	0,50
Griechenland INSGESAMT			935 136,69	0,50
Indien				
USD	PIRAMAL CAPITAL & HOUS 7.8%/24-290128	750 000,00	767 115,00	0,41
Indien INSGESAMT			767 115,00	0,41
Irland				
USD	BANK OF IRELAND GROUP ff frn/21-300927	2 500 000,00	2 474 550,00	1,32
EUR	BANK OF IRELAND GROUP ff frn/25-190532	150 000,00	175 964,54	0,09
EUR	PERMANENT TSB GROUP ff frn/23-300629	1 500 000,00	1 873 683,44	1,00
Irland INSGESAMT			4 524 197,98	2,42
Italien				
EUR	ENEL SPA sub ff frn/21-PERPET	2 000 000,00	2 277 664,26	1,22
EUR	ENI SPA sub ff frn/26-PERPET	320 000,00	366 021,63	0,20
Italien INSGESAMT			2 643 685,89	1,41
Japan				
USD	MITSUBISHI UFJ FIN GRP ff frn/26-210437	200 000,00	199 556,00	0,11
USD	MIZUHO BANK LTD 5.185%/26-160436	750 000,00	745 732,50	0,40
Japan INSGESAMT			945 288,50	0,51
Jersey				
GBP	TVL FINANCE PLC 10.25%/23-280428	400 000,00	522 281,40	0,28
Jersey INSGESAMT			522 281,40	0,28
Liberia				
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6%/24-010233	220 000,00	223 293,40	0,12
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25%/24-150332	1 843 000,00	1 884 928,25	1,01
Liberia INSGESAMT			2 108 221,65	1,13
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA 3.25%/25-020131	1 100 000,00	1 238 250,47	0,66
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA 1.5%/21-270131	1 200 000,00	1 136 727,68	0,61
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA 4.75%/25-220730	1 000 000,00	1 116 110,15	0,60
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.875%/25-050233	385 000,00	445 396,35	0,24
EUR	GRAND CITY PROP FINANCE frn/25-PERPET	1 065 000,00	1 193 104,81	0,64
USD	RAIZEN FUELS FINANCE 5.7%/24-170135	1 200 000,00	652 920,00	0,35
USD	REDE D'OR FINANCE SARL 4.95%/18-170128	1 100 000,00	1 088 285,00	0,58
EUR	SES SA 4.875%/25-240633	325 000,00	377 688,08	0,20
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASER 3.75%/25-190330	530 000,00	620 000,56	0,33
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASER 4%/26-070431	495 000,00	581 211,38	0,31
GBP	TRATON FINANCE LUXEMBUR 5.625%/24-160129	2 000 000,00	2 723 459,96	1,46
Luxemburg INSGESAMT			11 173 154,44	5,97

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Mexiko				
USD	GRUPO AEROMEXICO SAB 8.25%/24-151129	750 000,00	728 467,50	0,39
USD	NEMAK SAB DE CV 3.625%/21-280631	2 500 000,00	2 125 300,00	1,14
Mexiko INSGESAMT			2 853 767,50	1,53
Norwegen				
GBP	DNB BANK ASA ff frn/22-170827	3 000 000,00	4 069 454,15	2,18
Norwegen INSGESAMT			4 069 454,15	2,18
Südkorea				
USD	HANWHA LIFE INSURANCE ff frn/25-240655	470 000,00	485 336,10	0,26
Südkorea INSGESAMT			485 336,10	0,26
Spanien				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA ff frn/23-230933	1 800 000,00	2 303 867,85	1,23
EUR	BANCO SANTANDER SA 4.25%/26-220438	600 000,00	704 266,37	0,38
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA 3.875%/26-190136	500 000,00	566 876,41	0,30
EUR	REDEXIS S.A.U. 4.375%/24-300531	1 500 000,00	1 778 824,75	0,95
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU frn/26-PERPET	700 000,00	803 874,74	0,43
Spanien INSGESAMT			6 157 710,12	3,29
Schweden				
EUR	CASTELLUM AB sub ff frn/21-PERPET	1 200 000,00	1 385 700,50	0,74
EUR	FASTIGHETS AB BALDER 3.625%/26-250831	725 000,00	826 172,08	0,44
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB sub ff frn/26-180258	270 000,00	310 262,34	0,17
Schweden INSGESAMT			2 522 134,92	1,35
Schweiz				
USD	UBS GROUP AG reg s 4.282%/17-090128	1 400 000,00	1 396 416,00	0,75
Schweiz INSGESAMT			1 396 416,00	0,75
Thailand				
USD	GC TREASURY CENTRE CO frn/25-PERPET	400 000,00	394 204,00	0,21
Thailand INSGESAMT			394 204,00	0,21
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK NV sub 5.5%/23-210933	1 500 000,00	1 822 303,85	0,97
USD	COOPERATIEVE RABOBK UA ff frn/22-060428	2 000 000,00	1 985 620,00	1,06
EUR	CTP NV 3.625%/25-100331	776 000,00	897 205,98	0,48
EUR	DSV FINANCE B.V. 3.125%/24-061128	1 500 000,00	1 756 970,83	0,94
USD	ING GROEP NV sub ff frn/19-PERPET	1 000 000,00	1 002 010,00	0,54
EUR	ING GROEP NV sub ff frn/25-200536	1 000 000,00	1 177 378,55	0,63
EUR	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZ 3.625%/26-120334	305 000,00	354 646,10	0,19
EUR	KONINKLIJKE FRIESLAND ff frn/24-PERPET	2 500 000,00	2 917 961,88	1,56
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV 3.75%/25-261134	450 000,00	515 272,18	0,28
EUR	PROSUS NV 1.539%/20-030828	3 000 000,00	3 361 492,08	1,80
EUR	STELLANTIS N.V. frn/26-PERPET	440 000,00	505 974,00	0,27
EUR	TELEFONICA EUROP BV sub ff frn/19-PERPET	1 300 000,00	1 505 902,94	0,81
EUR	TEVA PHARM FNC NL II 4.125%/25-010631	605 000,00	708 226,18	0,38
EUR	TEVA PHARM FNC NL II 7.375%/23-150929	2 000 000,00	2 584 768,75	1,38
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL INDU 3.75%/21-090527	2 000 000,00	2 346 217,31	1,25
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 4.357%/24-031032	2 700 000,00	3 169 072,00	1,69
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV 7%/25-120630	500 000,00	613 464,09	0,33
Niederlande INSGESAMT			27 224 486,72	14,56

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	
Vereinigte Arabische Emirate				
USD	BURGAN SENIOR SPC LTD 4.875%/25-161030	1 500 000,00	1 488 255,00	0,80
Vereinigte Arabische Emirate INSGESAMT			1 488 255,00	0,80
Vereinigtes Königreich				
EUR	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75%/25-200233	720 000,00	827 070,63	0,44
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC sub ff frn/PERPET	3 000 000,00	3 517 777,53	1,88
USD	BRITISH TELECOM sub ff frn/21-231181	2 000 000,00	1 980 640,00	1,06
GBP	CANARY WHARF GROUP 3.375%/21-230428	700 000,00	899 334,26	0,48
EUR	CARNIVAL PLC 4.125%/25-150731	1 250 000,00	1 438 437,90	0,77
GBP	GALAXY BIDCO LTD 8.125%/24-191229	760 000,00	1 062 354,85	0,57
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES 5.375%/24-250931	620 000,00	829 764,68	0,44
EUR	IMPERIAL BRANDS FIN PLC 3.875%/26-020833	635 000,00	727 739,46	0,39
EUR	INFORMA PLC 3.25%/24-231030	1 435 000,00	1 652 117,87	0,88
EUR	LLOYDS BANKING GROUP ff frn/25-090535	1 045 000,00	1 227 872,14	0,66
GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLC sub ff frn/23-P	1 500 000,00	2 130 038,66	1,14
EUR	NATIONWIDE BLDG SOCIETY ff frn/25-291028	3 000 000,00	3 591 961,21	1,92
USD	SANTANDER UK GROUP HLDG ff frn/25-220929	550 000,00	545 594,50	0,29
EUR	SOUTH E POWER NETWORKS 4.102%/26-170338	240 000,00	280 132,79	0,15
USD	STANDARD CHARTERED PLC ff frn/24-151030	1 580 000,00	1 591 044,20	0,85
EUR	SWISS RE SUB FIN PLC sub ff frn/26-22043	645 000,00	757 858,10	0,41
USD	VEDANTA RESOURCES 9.125%/25-151032	610 000,00	634 491,50	0,34
GBP	WHITBREAD GROUP PLC 5.5%/25-310532	500 000,00	660 828,36	0,35
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			24 355 058,64	13,02
Vereinigte Staaten				
USD	7-ELEVEN INC 2.5%/21-100241	300 000,00	201 153,00	0,11
USD	ALLY FINANCIAL INC sub 6.7%/23-140233	900 000,00	928 890,00	0,50
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BD 5.2%/25-081228	408 000,00	403 569,12	0,22
USD	BANK OF AMERICA ff 3.705%/17-240428	3 000 000,00	2 979 660,00	1,59
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME 4.25%/25-310131	500 000,00	556 430,40	0,30
USD	CENTENE CORP 3.375%/20-150230	2 000 000,00	1 858 420,00	0,99
EUR	DIGITAL EURO FINCO 3.75%/25-150133	400 000,00	457 724,11	0,24
EUR	DOVER CORP 3.5%/25-121133	775 000,00	888 176,86	0,47
USD	DTE ENERGY CO s e 4.95%/24-010727	2 000 000,00	2 012 600,00	1,08
USD	EVERSOURCE ENERGY sub ff frn/26-150856	280 000,00	278 317,20	0,15
USD	FORD MOTOR CREDIT 6.798%/23-071128	1 600 000,00	1 659 696,00	0,89
USD	FREEMOTOR-MCMORAN INC 4.375%/20-010828	2 000 000,00	1 989 800,00	1,06
USD	GE HEALTHCARE TECH INC 5.65%/23-151127	2 000 000,00	2 036 040,00	1,09
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC ff frn/26-170239	640 000,00	733 679,90	0,39
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC ff frn/26-220436	395 000,00	463 266,71	0,25
USD	HALEON US CAPITAL LLC 3.375%/22-240327	2 000 000,00	1 983 520,00	1,06
USD	HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5%/19-010529	600 000,00	574 218,00	0,31
USD	MATTEL INC 5.875%/19-151227	1 500 000,00	1 500 150,00	0,80
USD	META PLATFORMS INC 4.6%/25-151132	285 000,00	281 403,30	0,15
USD	META PLATFORMS INC 4.875%/25-151135	500 000,00	487 540,00	0,26
USD	MORGAN STANLEY ff frn/26-100437	755 000,00	751 285,40	0,40
USD	MORGAN STANLEY ff frn/26-160432	755 000,00	753 188,00	0,40
USD	NRG ENERGY INC 144a 4.955%/26-300431	375 000,00	372 382,50	0,20
USD	OCEANEERING INTL INC 6%/18-010228	1 000 000,00	1 010 730,00	0,54
USD	ORACLE CORP 5.7%/26-040236	650 000,00	624 006,50	0,33
USD	ORGANON FINANCE 1 144a 4.125%/21-300428	2 000 000,00	1 975 220,00	1,06
USD	PG&E CORP sub ff frn/24-150355	315 000,00	323 643,60	0,17
USD	PHILLIPS 66 CO sub s a ff frn/25-150356	755 000,00	751 942,25	0,40
USD	SANTANDER USA ff frn/22-060128	3 000 000,00	2 955 570,00	1,58

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	
USD	SASOL FINANCING USA LLC 4.375%/21-180926	2 500 000,00	2 488 975,00	1,33
USD	STELLANTIS FIN US INC 1.711%/21-290127	2 000 000,00	1 956 520,00	1,05
USD	STELLANTIS FIN US INC 5.75%/25-180330	1 025 000,00	1 027 255,00	0,55
USD	T-MOBILE USA INC 3.75%/21-150427	2 000 000,00	1 991 780,00	1,07
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC 5%/26-300431	475 000,00	473 717,50	0,25
USD	WELLS FARGO ff 17-220528	3 000 000,00	2 974 530,00	1,59
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERAT 5.45%/24-151134	2 500 000,00	2 486 725,00	1,33
Vereinigte Staaten INSGESAMT			45 191 725,35	24,16
Anleihen insgesamt			182 243 123,36	97,45
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten				
USD	BEAR STEARNS s 2003-6 1a1 frn 03-250833	1 000 000,00	1 333,51	—
USD	FREDDIE MAC s t-63 1a1 frn 05-250245	10 000,00	206,13	—
Wertpapierbestand insgesamt			1 539,64	—
Hypotheken und Asset-Backed Securities insgesamt			1 539,64	—
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind insgesamt			182 244 663,00	97,45

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Anleihen				
Luxemburg				
USD	STEEL CAPITAL reg s s3 5.9%/12-171022	1 000 000,00	0,01	—
Wertpapierbestand insgesamt			182 244 663,01	97,45

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

Finanzterminkontrakte

AUD COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commod	164,00	-79 440,54	-0,04
EUR EURO BOBL Commodities -100000- 08/06/26	135,00	-232 733,12	-0,12
EUR EURO BUND Commodities -100000- 08/06/26	-17,00	46 863,35	0,03
GBP LONG GILT STERLING Commodities -100000-	14,00	-19 975,48	-0,01
USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 18/	-112,00	255 500,00	0,14
USD US-Staatsanleihen 2 Jahre -200000- 30/0	-58,00	105 125,00	0,06
USD US-Staatsanleihen 5 Jahre -100000- 30/0	247,00	-416 171,88	-0,22
USD US-Staatsanleihen Ultra 10 Jahre -10000	173,00	-510 890,62	-0,27
Finanzterminkontrakte insgesamt		-851 723,29	-0,43

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse notiert und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt
Zinsswap (Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD	5 000 000,00	3,8932	USD	5 000 000,00	1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	14.11.2034	-12 656,97	-0,01
GBP	10 000 000,00	1D/GBP-SONIA-OIS-COMPOUND	GBP	10 000 000,00	4,1005	25.03.2030	-77 629,60	-0,04
USD	65 000 000,00	1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	USD	65 000 000,00	4,1243	14.11.2026	249 003,76	0,13
Zinsswaps insgesamt							158 717,19	0,08
Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse notiert und nicht an einem anderen geregelten Markt							158 717,19	0,08
Derivative Finanzinstrumente insgesamt							158 717,19	0,08

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

USD	531 744,55	AUD	-775 000,00	04.05.2026		-25 390,05	-0,01
USD	1 077 602,46	CAD	-1 500 000,00	04.05.2026		-24 610,27	-0,01
USD	87 737 584,34	EUR	-76 414 000,00	04.05.2026		-1 916 609,10	-1,02
USD	719 082,43	GBP	-530 000,00	05.05.2026		-1 119,73	0,00
USD	12 233 441,56	GBP	-9 260 000,00	05.05.2026		-349 714,27	-0,19
EUR	15 700,00	USD	-18 398,86	12.05.2026		28,53	0,00
USD	4 862,97	GBP	-3 600,00	12.05.2026		-28,92	0,00
USD	838 435,36	GBP	-620 000,00	12.05.2026		-4 057,27	0,00
EUR	555 800,00	USD	-653 600,01	12.05.2026		-1 246,99	0,00
EUR	700,00	USD	-821,39	12.05.2026		0,21	0,00
EUR	13 034 000,00	USD	-15 249 953,35	12.05.2026		48 300,10	0,03
GBP	2 600,00	USD	-3 513,79	12.05.2026		19,24	0,00
USD	2 574,93	EUR	-2 200,00	12.05.2026		-7,25	0,00
USD	13 654,01	EUR	-11 600,00	12.05.2026		38,85	0,00
USD	351,56	EUR	-300,00	12.05.2026		-0,55	0,00
EUR	2 000,00	USD	-2 343,02	12.05.2026		4,42	0,00
EUR	13 000,00	USD	-15 210,35	12.05.2026		48,00	0,00
GBP	813 500,00	USD	-1 092 421,33	12.05.2026		13 010,47	0,01
CHF	179 300,00	USD	-230 319,41	12.05.2026		-757,32	0,00
CHF	6 790 900,00	USD	-8 646 301,11	12.05.2026		48 251,14	0,03
EUR	23 000,00	USD	-27 017,23	12.05.2026		-21,69	0,00
EUR	13 578 200,00	USD	-15 974 903,02	22.05.2026		-30 321,48	-0,02
CHF	6 970 300,00	USD	-8 963 271,84	22.05.2026		-29 445,30	-0,02
GBP	196 200,00	USD	-265 152,19	22.05.2026		1 453,59	0,00
USD	90 607 352,59	EUR	-77 374 000,00	02.06.2026		-298 426,65	-0,16
USD	577 420,16	AUD	-810 000,00	02.06.2026		-4 543,29	0,00
USD	13 181 656,32	GBP	-9 765 000,00	02.06.2026		-87 282,80	-0,05
USD	1 098 769,09	CAD	-1 500 000,00	02.06.2026		-4 763,63	0,00
Devisentermingeschäfte insgesamt						-2 667 192,01	-1,41

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel

	5 417 487,46	2,89
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	241 496,08	0,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-882 957,89	-0,47
Gesamtnettovermögen	187 020 688,66	100,00

UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in USD		459 843 060,56	516 718 378,60	—
I-A1-acc	LU3062795995			
Aktien im Umlauf		21 508,2900	22 017,9440	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 450,11	1 466,53	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 450,11	1 466,53	—
(CHF hedged) I-A1-acc	LU3062796027			
Aktien im Umlauf		27 444,3860	25 940,7970	—
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 221,94	1 008,10	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 221,94	1 008,10	—
(EUR hedged) I-A1-acc	LU3062796290			
Aktien im Umlauf		1 636,4030	1 634,5320	—
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 484,56	1 162,27	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 484,56	1 162,27	—
I-A2-acc	LU3062796704			
Aktien im Umlauf		9 545,5000	11 454,4250	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 009,55	1 242,95	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 009,55	1 242,95	—
I-B-acc	LU3062795649			
Aktien im Umlauf		22 653,9430	60 782,3610	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2 148,34	1 460,39	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2 148,34	1 460,39	—
(CHF hedged) I-B-acc	LU3062795722			
Aktien im Umlauf		90 458,0730	93 424,8770	—
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 351,88	1 068,93	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 351,88	1 068,93	—
I-B-dist	LU3062795482			
Aktien im Umlauf		16 668,1630	16 668,1630	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 521,24	915,65	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 521,24	916,65	—
(EUR hedged) I-B-dist	LU3062795565			
Aktien im Umlauf		84 049,3710	79 136,2020	—
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 034,92	1 092,37	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 034,92	1 092,37	—
K-1-acc	LU3062796456			
Aktien im Umlauf		499 808,5400	519 008,6950	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 003,67	167,93	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 003,67	167,93	—
(CHF hedged) K-1-acc	LU3062796530			
Aktien im Umlauf		23 403,9980	23 403,9980	—
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 068,61	120,00	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 068,61	120,00	—
(EUR hedged) K-1-acc	LU3062796613			
Aktien im Umlauf		3 633,4560	5 033,4560	—
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 623,17	134,66	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 623,17	134,66	—
K-1-dist	LU3062796373			
Aktien im Umlauf		2 934,1660	2 934,1660	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 458,51	954,12	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 458,51	954,12	—

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
P-acc	LU3062795052			
Aktien im Umlauf		34 470,7740	37 131,8980	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 965,96	157,27	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 965,96	157,27	—
(CHF hedged) P-acc	LU3062795136			
Aktien im Umlauf		13 495,7900	13 681,7900	—
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 026,33	112,42	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 026,33	112,42	—
(EUR hedged) P-acc	LU3062795300			
Aktien im Umlauf		15 985,3630	18 447,3710	—
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		103,09	125,92	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103,09	125,92	—
Q-acc	LU3062796886			
Aktien im Umlauf		9 528,7790	12 227,4110	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		0,00	133,83	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		0,00	133,83	—
(EUR hedged) Q-acc	LU3062796969			
Aktien im Umlauf		6 852,1020	7 309,3270	—
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		0,00	107,36	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		0,00	107,36	—

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Kaimaninseln	13,77
Luxemburg	8,86
Vereinigtes Königreich	6,91
Chile	6,42
Britische Jungferninseln	5,09
Vereinigte Arabische Emirate	4,85
Kasachstan	4,22
Hongkong	4,01
Vereinigte Staaten	3,88
Japan	3,72
Südkorea	3,60
Niederlande	3,19
Thailand	3,07
Jersey	2,83
Mexiko	2,59
Rumänien	2,40
Saudi-Arabien	2,25
Kolumbien	2,21
Peru	2,15
Polen	1,86
Ungarn	1,79
Malaysia	1,47
Indien	0,98
Oman	0,91
Österreich	0,89
Indonesien	0,80
Kuwait	0,68
Isle of Man	0,63
Singapur	0,32
Israel	0,22
GESAMT	96,56

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	22,29
Banken und andere Kreditinstitute	12,59
Länder und Zentralregierungen	9,26
Erdöl	8,33
Internet-, Software- und IT-Dienstleistungen	6,52
Versicherungsgesellschaften	5,24
Chemikalien	4,29
Elektronik und Halbleiter	3,90
Verkehr und Transport	3,62
Beherbergungs- und Gastronomiegewerbe, Freizeiteinrichtungen	2,77
Energie- und Wasserversorgung	2,61
Investmentfonds/Investmentgesellschaften	2,24
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	1,79
Elektrische Geräte und Komponenten	1,76
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1,75
Baustoffe und Bauindustrie	1,26
Computerhardware und Netzwerke	1,17
Sonstige Dienstleistungen	1,11
Immobilien	1,09
Edelmetalle und Edelsteine	1,02
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	0,92
Nichteisenmetalle	0,66
Telekommunikation	0,39
GESAMT	96,56

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	447 441 422,38	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-3 348 488,98	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		444 092 933,40
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		13 576 518,03
Sonstige Forderungen		4 969 832,14
Vermögenswerte INSGESAMT		462 639 283,57
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-164 999,98
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-1 121 248,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-52,80
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-1 371 014,67
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-91 966,68	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-4 840,46	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-42 100,27	
Rückstellungen insgesamt		-138 907,41
Verbindlichkeiten INSGESAMT		-2 796 223,01
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		459 843 060,56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

		USD
Ertrag		1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)		10 108 688,46
Bankzinsen		134 802,48
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften		37 918,98
Erträge INSGESAMT		10 281 409,92
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)		-575 993,48
Verwahrstellengebühr		-133 243,03
Zentralverwaltungsvergütung		-65 737,38
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite		-19 273,63
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-68 488,10
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)		-30 301,28
Aufwendungen INSGESAMT		-893 036,90
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen		9 388 373,02
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)		
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen		4 276 466,66
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten		42 500,14
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften		3 523 000,97
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften		-1 653 440,20
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Optionen		62 523,00
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT		6 251 050,57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums		15 639 423,59
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten / bei Swap-Geschäften		-11 023 518,60
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften		-328 296,80
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) von Differenzkontrakten		-196 077,10
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT		-11 547 892,50
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		4 091 531,09

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		USD
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		516 718 378,60
Zeichnungen	31 324 575,99	
Rücknahmen	-90 700 253,50	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-59 375 677,51
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-1 591 171,62
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9 388 373,02	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	6 251 050,57	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-11 547 892,50	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		4 091 531,09
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		459 843 060,56

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

			1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU3062795995	I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			22 017,9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien			73,3470
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-583,0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			21 508,2900
Klasse	LU3062796027	(CHF hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			25 940,7970
Anzahl der ausgegebenen Aktien			2 404,3970
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-900,8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			27 444,3860
Klasse	LU3062796290	(EUR hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			1 634,5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien			5,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-3,1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			1 636,4030
Klasse	LU3062796704	I-A2-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			11 454,4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-1 908,9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			9 545,5000
Klasse	LU3062795649	I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			60 782,3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien			8 500,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-46 628,4180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			22 653,9430
Klasse	LU3062795722	(CHF hedged) I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			93 424,8770
Anzahl der ausgegebenen Aktien			780,2350
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-3 747,0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			90 458,0730

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU3062795482	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		16 668,1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		16 668,1630
Klasse	LU3062795565	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		79 136,2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9 285,4730
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4 372,3040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		84 049,3710
Klasse	LU3062796456	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		519 008,6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		16 955,3650
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-36 155,5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		499 808,5400
Klasse	LU3062796530	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		23 403,9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		23 403,9980
Klasse	LU3062796613	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5 033,4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1 400,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3 633,4560
Klasse	LU3062796373	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2 934,1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2 934,1660
Klasse	LU3062795052	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		37 131,8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		538,1730
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3 199,2970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		34 470,7740
Klasse	LU3062795136	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		13 681,7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-201,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		13 495,7900

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU3062795300	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18 447,3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 462,0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		15 985,3630
Klasse	LU3062796886	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12 227,4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 698,6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		9 528,7790
Klasse	LU3062796969	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7 309,3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-457,2250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		6 852,1020

Quartalsausschüttungen¹

UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungstag	Währung	Betrag je Aktie
I-B-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	12,05
(EUR hedged) I-B-dist	16.12.2025	18.12.2025	EUR	19,35
K-1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	11,06

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Anleihen				
Kaimaninseln				
USD	AL RAJHI SUKUK LTD sub ff frn/26-210436	4 500 000,00	4 518 000,00	0,98
USD	ALIBABA GROUP HOLDING 4%/17-061237	3 000 000,00	2 724 000,00	0,59
USD	ALIBABA GROUP HOLDING 5.25%/25-260535	2 000 000,00	2 066 640,00	0,45
USD	ALIBABA GROUP HOLDING cv 0%/25-150932	1 150 000,00	1 148 010,50	0,25
USD	ALIBABA GROUP HOLDING cv 0.5%/25-010631	3 650 000,00	5 264 906,00	1,14
USD	ALINMA SUKUK LTD sub ff frn/25-101135	2 000 000,00	1 974 220,00	0,43
USD	BSF FINANCE sub ff frn/25-030935	4 000 000,00	3 926 400,00	0,85
USD	DP WORLD CRESCENT LTD 5.5%/25-080535	2 000 000,00	1 990 680,00	0,43
USD	ENN ENERGY HOLDINGS 4.625%/22-170527	5 000 000,00	4 994 600,00	1,09
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD 5.252%/25-220930	1 000 000,00	998 460,00	0,22
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD 7.635%/24-020731	7 000 000,00	7 662 270,00	1,67
USD	FWD sub ff 5.5%/18-PERPET	1 500 000,00	1 500 225,00	0,33
USD	MEITUAN 4.5%/25-050531	2 560 000,00	2 490 598,40	0,54
USD	MEITUAN 5.125%/25-051135	3 000 000,00	2 911 020,00	0,63
USD	SANDS CHINA LTD 2.55%/22-080327	6 000 000,00	5 881 260,00	1,28

¹Siehe Erläuterung 6

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
USD	SANDS CHINA LTD 4.375%/21-180630	7 000 000,00	6 845 790,00	1,49
USD	SNB SUKUK LTD sub ff frn/25-180736	3 000 000,00	3 012 750,00	0,66
USD	TENCENT HOLDINGS LTD 3.68%/21-220441	4 000 000,00	3 390 040,00	0,74
Kaimaninseln INSGESAMT			63 299 869,90	13,77
Chile				
USD	BANCO DEL ESTADO sub ff frn/24-PERPET	2 000 000,00	2 122 340,00	0,46
USD	CODELCO INC 6.33%/25-130135	4 000 000,00	4 234 000,00	0,92
USD	COLBUN SA 3.15%/20-060330	3 500 000,00	3 274 320,00	0,71
USD	COLBUN SA 3.15%/21-190132	2 000 000,00	1 810 700,00	0,39
USD	GAS NATURAL reg s s 4.634%/14-310729	4 000 000,00	1 650 752,16	0,36
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.625%/25-070131	4 650 000,00	4 719 889,50	1,03
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 3.5%/21-100951	3 700 000,00	2 534 648,00	0,55
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 5.5%/24-100934	2 000 000,00	2 014 040,00	0,44
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER frn/26-220456	7 200 000,00	7 150 104,00	1,55
Chile INSGESAMT			29 510 793,66	6,42
Hongkong				
USD	AIA GROUP LTD sub 5.375%/24-050434	6 000 000,00	6 123 600,00	1,33
USD	FAR EAST HORIZON LTD 5.875%/24-050328	2 000 000,00	2 002 500,00	0,44
USD	LENOVO GROUP LTD 6.536%/22-270732	5 000 000,00	5 369 350,00	1,17
USD	MTR CORP LTD 5.25%/25-010455	5 000 000,00	4 958 700,00	1,08
Hongkong INSGESAMT			18 454 150,00	4,01
Indien				
USD	RELIANCE INDUSTRIES 2.875%/22-120132	5 000 000,00	4 516 800,00	0,98
Indien INSGESAMT			4 516 800,00	0,98
Indonesien				
USD	PT PERTAMINA (PERSERO) 4.15%/20-250260	4 000 000,00	2 910 480,00	0,63
USD	PT PERTAMINA (PERSERO) 4.175%/20-210150	1 000 000,00	762 860,00	0,17
Indonesien INSGESAMT			3 673 340,00	0,80
Isle of Man				
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS ff frn/26-PERPET	1 465 000,00	1 450 818,80	0,32
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS ff frn/26-PERPET	1 465 000,00	1 452 899,10	0,32
Insel Man INSGESAMT			2 903 717,90	0,63
Israel				
USD	BANK HAPOLIM 144a 5.252%/26-140133	1 000 000,00	994 480,00	0,22
Israel INSGESAMT			994 480,00	0,22
Japan				
USD	MEIJI YASUDA LIFE INSUR ff frn/25-110655	2 000 000,00	2 038 040,00	0,44
USD	MITSUBISHI UFJ FIN GRP ff frn/25-240436	4 000 000,00	4 097 760,00	0,89
USD	NTT FINANCE CORP 5.11%/24-020729	3 000 000,00	3 048 210,00	0,66
USD	SUMITOMO LIFE INSUR ff frn/24-PERPET	4 000 000,00	4 007 200,00	0,87
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GRP ff frn/26-030341	4 000 000,00	3 900 000,00	0,85
Japan INSGESAMT			17 091 210,00	3,72
Jersey				
USD	BERLIGALAXY s d 2.16%/21-310334N	4 000 000,00	2 363 090,63	0,51
USD	GALAXY PIPELIN BIDCO LTD 1.75%/20-300927	12 000 000,00	2 742 894,53	0,60
USD	GALAXY PIPELIN BIDCO LTD 2.65%/20-310336	3 000 000,00	2 600 130,00	0,57
USD	GALAXY PIPELINE ASSET sc 3.25%/20-300940	5 000 000,00	3 927 950,00	0,85
USD	GALAXY PIPELINE ASSETS 2.94%/21-300940	2 000 000,00	1 401 482,50	0,30
Jersey INSGESAMT			13 035 547,66	2,83
Jungferninseln (Vereinigtes Königreich)				
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLD 6.125%/19-150529	4 500 000,00	4 652 280,00	1,01
USD	PEAK RE BVI HOLDING LTD ff frn/25-PERPET	4 000 000,00	4 012 680,00	0,87
USD	TSMC GLOBAL LTD 1.375%/20-280930	8 500 000,00	7 487 650,00	1,63

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
USD TSMC GLOBAL LTD 2.25%/21-230431	8 000 000,00	7 241 520,00	1,57
Jungferninseln (Vereinigtes Königreich) INSGESAMT		23 394 130,00	5,09
Kasachstan			
USD KASPI.KZ JSC 5.9%/26-280431	735 000,00	733 022,85	0,16
USD KASPI.KZ JSC 6.25%/25-260330	4 000 000,00	4 054 800,00	0,88
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5.375%/18-240430	5 000 000,00	5 088 950,00	1,11
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375%/18-241048	4 000 000,00	4 039 680,00	0,88
USD KAZMUNAYGAZ JSC 3.5%/20-140433	6 000 000,00	5 469 660,00	1,19
Kasachstan INSGESAMT		19 386 112,85	4,22
Kolumbien			
USD GRUPO NUTRESA SA 9%/25-120535	5 000 000,00	5 577 350,00	1,21
USD GRUPO NUTRESA SA sub ff frn/26-PERPET	2 500 000,00	2 484 925,00	0,54
USD SURA ASSET MANAGEMENT 6.35%/25-130532	2 000 000,00	2 090 600,00	0,45
Kolumbien INSGESAMT		10 152 875,00	2,21
Kuwait			
USD BURGAN BANK sub ff frn/20-151231	700 000,00	686 238,00	0,15
USD NATIONAL BANK OF KUWAIT frn/25-100236	2 500 000,00	2 459 500,00	0,53
Kuwait INSGESAMT		3 145 738,00	0,68
Luxemburg			
USD EAGLE FUNDING LUXCO SARL 5.5%/25-170830	5 000 000,00	5 038 500,00	1,10
USD EIG PEARL HOLDINGS 4.387%/22-301146	3 500 000,00	2 863 910,00	0,62
USD GREENSAIF PIPELINES BID 6.129%/23-230238	6 500 000,00	6 726 590,00	1,46
USD GREENSAIF PIPLNS BIDC 2 6.51%/23-230242	4 000 000,00	4 245 840,00	0,92
USD NEXA RESOURCES S.A. 6.75%/24-090434	3 000 000,00	3 168 090,00	0,69
USD NEXA RESOURCES SA 6.6%/25-080437	2 500 000,00	2 603 850,00	0,57
USD RAIZEN FUELS FINANCE 0%/24-050354	700 000,00	374 829,00	0,08
USD RAIZEN FUELS FINANCE 0%/25-250237	1 500 000,00	815 355,00	0,18
USD RAIZEN FUELS FINANCE 5.7%/24-170135	6 000 000,00	3 264 600,00	0,71
USD RAIZEN FUELS FINANCE 6.45%/24-050334	2 500 000,00	1 360 975,00	0,30
Luxemburg INSGESAMT		30 462 539,00	6,62
Malaysia			
USD AXIATA SPV2 BHD 2.163%/20-190830	2 000 000,00	1 808 880,00	0,39
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN 3.75%/22-060427	5 000 000,00	4 962 850,00	1,08
Malaysia INSGESAMT		6 771 730,00	1,47
Mexiko			
USD BANCO MERCANTIL DE NORT ff frn/24-PERPET	1 000 000,00	1 060 640,00	0,23
USD BBVA BANCOMER SA TEXAS ff frn/25-110235	1 000 000,00	1 043 390,00	0,23
USD CEMEX SAB DE CV 3.875%/21-110731	4 500 000,00	4 255 470,00	0,93
USD CEMEX SAB DE CV sub ff frn/25-PERPET	1 500 000,00	1 552 050,00	0,34
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB D 4.75%/20-060850	1 000 000,00	825 650,00	0,18
USD UNITED MEXICAN STATES 6.875%/25-130537	3 000 000,00	3 171 000,00	0,69
Mexiko INSGESAMT		11 908 200,00	2,59
Niederlande			
USD PROSUS NV 3.832%/20-080251	7 500 000,00	4 971 225,00	1,08
USD PROSUS NV 4.027%/20-030850	5 000 000,00	3 443 450,00	0,75
USD PROSUS NV 4.987%/22-190152	5 500 000,00	4 295 060,00	0,93
USD SUZANO NETHERLANDS B.V. 5.5%/25-150136	2 000 000,00	1 958 300,00	0,43
Niederlande INSGESAMT		14 668 035,00	3,19

		Bewertung in USD		
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus		
		Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
Beschreibung		Anzahl / Nennwert		
Oman				
USD	SULTANATE OF OMAN 6.75%-170148	3 840 000,00	4 183 065,60	0,91
Oman INSGESAMT			4 183 065,60	0,91
Peru				
USD	BANCO DE CREDITO DEL PER 5.85%/24-110129	1 000 000,00	1 029 710,00	0,22
USD	BANCO INTERNAC DEL PERU 3.25%/19-041026	3 000 000,00	2 977 860,00	0,65
USD	REPUBLIC OF PERU 3.55%/21-100351	5 000 000,00	3 468 900,00	0,75
USD	TRANS PERU reg s 4.25%/13-300428	6 000 000,00	2 387 904,00	0,52
Peru INSGESAMT			9 864 374,00	2,15
Polen				
USD	ORLEN SA 6%/25-300135	5 500 000,00	5 722 090,00	1,24
USD	REPUBLIC OF POLAND 5.375%/26-140436	1 890 000,00	1 900 716,30	0,41
USD	REPUBLIC OF POLAND 5.5%/24-180354	1 000 000,00	930 620,00	0,20
Polen INSGESAMT			8 553 426,30	1,86
Rumänien				
USD	ROMANIA 5.75%/26-040736	4 500 000,00	4 239 000,00	0,92
USD	ROMANIA 6.375%/24-300134	3 000 000,00	3 031 410,00	0,66
USD	ROMANIA 6.625%/25-160536	3 750 000,00	3 788 137,50	0,82
Rumänien INSGESAMT			11 058 547,50	2,40
Saudi-Arabien				
USD	RIYAD BANK sub ff frn/26-140136	5 000 000,00	4 913 800,00	1,07
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.5%/20-241170	5 000 000,00	3 067 700,00	0,67
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO 5.875%/24-170764	2 500 000,00	2 346 650,00	0,51
Saudi-Arabien INSGESAMT			10 328 150,00	2,25
Singapur				
USD	NANSHAN LIFE PTE LTD ff frn/25-170341	1 500 000,00	1 471 230,00	0,32
Singapur INSGESAMT			1 471 230,00	0,32
Südkorea				
USD	LG CHEM LTD 2.375%/21-070731	4 000 000,00	3 510 280,00	0,76
USD	LGENERGYSOLUTION 5.375%/24-020729	3 000 000,00	3 051 600,00	0,66
USD	LGENERGYSOLUTION 5.375%/25-020430	2 000 000,00	2 018 400,00	0,44
USD	LGENERGYSOLUTION 5.875%/25-020435	3 000 000,00	3 026 610,00	0,66
USD	SK HYNIX INC 5.5%/24-160129	3 100 000,00	3 184 909,00	0,69
USD	TONGYANGLIFEINSURANCECO ff frn/25-070535	1 700 000,00	1 754 366,00	0,38
Südkorea INSGESAMT			16 546 165,00	3,60
Thailand				
USD	GC TREASURY CENTRE CO frn/25-PERPET	420 000,00	413 914,20	0,09
USD	GC TREASURY CENTRE CO s ff frn/25-PERPET	1 430 000,00	1 409 222,10	0,31
USD	KASIKORNBANK PCL HK 5.458%/23-070328	5 000 000,00	5 073 800,00	1,10
USD	PTTEP TREASURY CENTER CO 2.587%/100627	6 000 000,00	5 871 660,00	1,28
USD	THAI OIL TREASURY CTR CPN 3.75%/20-180650	1 912 000,00	1 353 734,24	0,29
Thailand INSGESAMT			14 122 330,54	3,07
Ungarn				
USD	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA 6.5%/23-290628	4 000 000,00	4 130 640,00	0,90
USD	MAGYAR EXPORT-IMP 6.125%/23-041227	4 000 000,00	4 085 360,00	0,89
Ungarn INSGESAMT			8 216 000,00	1,79
Vereinigte Arabische Emirate				
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERG 4.75%/24-090337	2 000 000,00	1 902 460,00	0,41
USD	ALDAR PROPERTIES PJSC ff frn/26-140456	5 300 000,00	5 002 882,00	1,09
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJS frn/25-PERPET	2 875 000,00	2 863 528,75	0,62

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	
USD	MDGH SUKUK LTD 4.959%/24-040434	4 300 000,00	4 296 345,00	0,93
USD	NBK TIER 1 LTD sub ff frn/21-PERPET	6 300 000,00	6 227 928,00	1,35
USD	NBK TIER 1 LTD sub ff frn/25-PERPET	2 000 000,00	1 998 020,00	0,43
Vereinigte Arabische Emirate INSGESAMT			22 291 163,75	4,85
Vereinigtes Königreich				
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625%/20-100930	4 000 000,00	3 664 760,00	0,80
USD	ANTOFAGASTA PLC 5.625%/25-090935	3 000 000,00	3 041 610,00	0,66
USD	FRESNILLO PLC 4.25%/20-021050	5 000 000,00	3 871 850,00	0,84
USD	HSBC HOLDINGS PLC frn/24-181135	6 000 000,00	6 103 740,00	1,33
USD	PRUDENTIAL PLC sub ff frn/21-031133	3 500 000,00	3 346 245,00	0,73
USD	STANDARD CHARTERED PLC ff frn/20-180236	5 500 000,00	5 045 095,00	1,10
USD	STANDARD CHARTERED PLC frn/21-290632	4 000 000,00	3 573 320,00	0,78
USD	STANDARD CHARTERED PLC sub ff frn/21-PER	1 200 000,00	1 124 364,00	0,24
USD	STANDARD CHARTERED sub frn ff/18-150333	2 000 000,00	1 991 520,00	0,43
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			31 762 504,00	6,91
Österreich				
USD	SUZANO AUSTRIA G 3.125%/21-150132	2 500 000,00	2 225 725,00	0,48
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75%/20-150131	2 000 000,00	1 881 900,00	0,41
Österreich INSGESAMT			4 107 625,00	0,89
Anleihen insgesamt			415 873 850,66	90,44
Anteile an offenen Investmentfonds				
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) EM ECON GLB BDS (USD) i-x usd	8 963,00	2 289 508,72	0,50
USD	UBS (LUX) EM ECON LOC CCY BD i xacc chf	66 648,00	8 011 756,08	1,74
Luxemburg INSGESAMT			10 301 264,80	2,24
Anteile an offenen Investmentfonds insgesamt			10 301 264,80	2,24
USA				
USD	TREASURY BILL 0%/26-160726	9 000 000,00	8 935 401,60	1,94
USD	TREASURY BILL 0%/26-300726	9 000 000,00	8 923 034,34	1,94
USA INSGESAMT			17 858 435,94	3,88
Geldmarktinstrumente insgesamt			17 858 435,94	3,88
Verkaufsoptionen				
USA				
USD	S&P 500 (put) -6600- 18/06/26	18,00	59 382,00	0,01
Verkaufsoptionen insgesamt			59 382,00	0,01
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere INSGESAMT			59 382,00	0,01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind insgesamt			444 092 933,40	96,56
Wertpapierbestand insgesamt			444 092 933,40	96,56
Derivative Finanzinstrumente				
Derivative Finanzinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind				
Finanzterminkontrakte				
USD	ULTRA T-BOND USD -100000- 18.06.2026	-29,00	40 375,00	0,01
USD	US-Staatsanleihen 10 Jahre -100000- 18/	-130,00	111 718,75	0,02
USD	US-Staatsanleihen 2 Jahre -200000- 30/0	271,00	-328 663,99	-0,07
USD	US-Staatsanleihen 30 Jahre -100000- 18/	65,00	-131 625,00	-0,03
USD	US-Staatsanleihen 5 Jahre -100000- 30/0	20,00	1 101,57	—
USD	US-Staatsanleihen Ultra 10 Jahre -10000	-148,00	142 093,69	0,03
Finanzterminkontrakte insgesamt			-164 999,98	-0,04

Devisentermingeschäfte

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

USD	16 279,61	EUR	-13 900,00	18.05.2026	-39,71	0,00
CHF	123 663 200,00	USD	-158 930 701,40	18.05.2026	-499 840,05	-0,11
CHF	1 612 300,00	USD	-2 071 534,56	18.05.2026	-5 939,64	0,00
CHF	43 500,00	USD	-56 050,92	18.05.2026	-320,98	0,00
CHF	29 900,00	USD	-38 459,56	18.05.2026	-153,23	0,00
CHF	198 600,00	USD	-254 127,00	18.05.2026	308,99	0,00
CHF	256 800,00	USD	-325 677,13	18.05.2026	3 321,68	0,00
EUR	94 153 000,00	USD	-111 159 291,47	18.05.2026	-618 585,21	-0,13
Devisentermingeschäfte insgesamt					-1 121 248,15	-0,24

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	13 576 518,03	2,96
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	1 371 014,67	0,31
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	802 594,46	0,17
Gesamt Nettovermögen	459 843 060,56	100,00

UBS (Lux) Financial Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in EUR		78 496 163,69	100 610 762,56	131 228 989,33
I-A1-acc	LU1160527336			
Aktien im Umlauf		13 279,5340	15 493,4330	15 829,8210
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 450,11	1 448,77	1 322,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 450,11	1 448,77	1 322,09
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1160527500			
Aktien im Umlauf		2 022,1540	3 118,1540	3 556,1540
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 221,94	1 221,02	1 141,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 221,94	1 221,02	1 141,05
(USD hedged) I-A1-acc	LU1160527682			
Aktien im Umlauf		1 538,8160	2 267,8160	904,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 484,56	1 482,97	1 326,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 484,56	1 482,97	1 326,71
I-A1-dist	LU2001707095			
Aktien im Umlauf		2 447,7140	2 777,7140	3 522,7140
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 009,55	1 008,61	944,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 009,55	1 008,61	944,45
(USD hedged) I-B-acc	LU1238154758			
Aktien im Umlauf		1 560,0000	1 560,0000	9 516,4560
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2 148,34	2 145,97	1 908,62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2 148,34	2 145,97	1 908,62
K-1 0.1-acc	LU1160526791			
Aktien im Umlauf		4 468,4020	7 430,8450	10 019,6460
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 351,88	1 350,64	1 234,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 351,88	1 350,64	1 234,24
(USD hedged) K-1 0.1-acc	LU1160527252			
Aktien im Umlauf		7 693,3310	9 428,3990	12 828,3990
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 521,24	1 519,63	1 361,40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 521,24	1 519,63	1 361,40
K-1 0.1-dist	LU2001706444			
Aktien im Umlauf		10 538,0770	15 757,6580	20 075,2080
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 034,92	1 033,98	968,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 034,92	1 033,98	968,87
(GBP hedged) K-1 0.1-dist	LU2050655047			
Aktien im Umlauf		953,4320	1 536,7380	2 599,1930
Nettoinventarwert je Aktie in GBP		1 003,67	1 002,61	929,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		1 003,67	1 002,61	929,25
(USD hedged) K-1 0.1-dist	LU2001707251			
Aktien im Umlauf		12 293,1330	15 181,0230	18 043,7900
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 068,61	1 067,48	987,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 068,61	1 067,48	987,50
K-1-acc	LU1160527849			
Aktien im Umlauf		2 539,9210	2 558,4000	3 694,4730
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 623,17	1 621,76	1 489,42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 623,17	1 621,76	1 489,42
(CHF hedged) K-1-acc	LU1160528144			
Aktien im Umlauf		579,3410	579,3460	735,0990
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 458,51	1 457,48	1 370,75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 458,51	1 457,48	1 370,75

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
(USD hedged) K-1-acc		LU1160528490		
Aktien im Umlauf		1 706,5840	1 958,2990	2 930,0180
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 965,96	1 963,96	1 768,20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 965,96	1 963,96	1 768,20
(USD hedged) K-1-dist		LU2001707509		
Aktien im Umlauf		1 984,9080	2 224,3080	6 418,8810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 026,33	1 025,28	950,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 026,33	1 025,28	950,86
(USD hedged) Q 0.1-dist		LU2034323217		
Aktien im Umlauf		3 587,6480	5 980,4500	7 630,4500
Nettoinventarwert je Aktie in USD		103,09	102,98	95,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103,09	102,98	95,25

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Vereinigtes Königreich	17,53
Spanien	12,73
Österreich	9,59
Frankreich	9,51
Kanada	8,04
Italien	6,13
Irland	5,78
Rumänien	5,54
Schweiz	4,20
Niederlande	3,95
Griechenland	3,95
Belgien	3,65
Portugal	3,32
Deutschland	2,73
Japan	1,55
Bermuda	0,31
GESAMT	98,51

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und andere Kreditinstitute	77,36
Versicherungsgesellschaften	9,87
Finanz- und Holdinggesellschaften	9,73
Internet-, Software- und IT-Dienstleistungen	1,55
GESAMT	98,51

Aufstellung des Nettovermögens

		EUR
Vermögenswerte		30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	76 392 767,89	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	935 668,32	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		77 328 436,21
Forderungen aus Zeichnungen		25 034,20
Sonstige Forderungen		935 151,63
Vermögenswerte INSGESAMT		78 735 954,98
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-190 572,81
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-0,93
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-34 576,74	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-2 260,31	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-12 380,50	
Rückstellungen insgesamt		-49 217,55
Verbindlichkeiten INSGESAMT		-239 791,29
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		78 496 163,69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

		EUR
Ertrag		1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)		3 007 295,72
Bankzinsen		19 056,55
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften		41 607,07
Erträge INSGESAMT		3 067 959,34
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)		-245 040,58
Verwahrstellengebühr		-26 764,97
Zentralverwaltungsvergütung		-31 563,59
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite		-17 253,19
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-51 863,35
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)		-14 964,77
Aufwendungen INSGESAMT		-387 450,45
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen		2 680 508,89
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)		
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten		448 285,77
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Optionen		-451 729,09
Realisierte Gewinne (Verluste) aus Differenzkontrakten		440 185,16
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT		436 741,84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums		3 117 250,73
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten / bei Swap-Geschäften		-1 146 665,18
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) von Differenzkontrakten		-686 173,96
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT		-1 832 839,14
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1 284 411,59

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		EUR
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		100 610 762,56
Zeichnungen	9 317 546,87	
Rücknahmen	-30 978 092,01	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-21 660 545,14
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-1 738 465,32
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	2 680 508,89	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	436 741,84	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-1 832 839,14	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1 284 411,59
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		78 496 163,69

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

			1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU1160527336	I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			15 493,4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien			6 297,2350
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-8 511,1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			13 279,5340
Klasse	LU1160527500	(CHF hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			3 118,1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien			42,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-1 138,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			2 022,1540
Klasse	LU1160527682	(USD hedged) I-A1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			2 267,8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien			6,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-735,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			1 538,8160
Klasse	LU2001707095	I-A1-dist	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			2 777,7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-330,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			2 447,7140
Klasse	LU1238154758	(USD hedged) I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			1 560,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			1 560,0000

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU1160526791	K-1 0.1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7 430,8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 962,4430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		4 468,4020
Klasse	LU1160527252	(USD hedged) K-1 0.1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		9 428,3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1 735,0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		7 693,3310
Klasse	LU2001706444	K-1 0.1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15 757,6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5 219,5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		10 538,0770
Klasse	LU2050655047	(GBP hedged) K-1 0.1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1 536,7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-583,3060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		953,4320
Klasse	LU2001707251	(USD hedged) K-1 0.1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15 181,0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 887,8900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		12 293,1330
Klasse	LU1160527849	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2 558,4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-18,4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2 539,9210
Klasse	LU1160528144	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		579,3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-0,0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		579,3410
Klasse	LU1160528490	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1 958,2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-251,7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		1 706,5840
Klasse	LU2001707509	(USD hedged) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2 224,3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-239,4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		1 984,9080

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU2034323217	(USD hedged) Q 0.1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5 980,4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 392,8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3 587,6480

Quartalsausschüttungen¹

UBS (Lux) Financial Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungstag	Währung	Betrag je Aktie
I-A1-dist	16.12.2025	18.12.2025	EUR	42,86
K-1 0.1-dist	16.12.2025	18.12.2025	EUR	42,93
(GBP hedged) K-1 0.1-dist	16.12.2025	18.12.2025	GBP	56,68
(USD hedged) K-1 0.1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	60,63
(USD hedged) K-1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	54,61
(USD hedged) Q 0.1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	5,84

¹Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

		Bewertung in EUR		
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Beschreibung		Anzahl / Nennwert		
Anleihen				
Belgien				
EUR	KBC GROUP NV sub ff frn/25-PERPET	2 800 000,00	2 863 728,00	3,65
Belgien INSGESAMT			2 863 728,00	3,65
Bermuda				
USD	AEGON frn 04-PERPET	360 000,00	240 226,08	0,31
Bermuda INSGESAMT			240 226,08	0,31
Deutschland				
EUR	DEUTSCHE BANK AG sub ff frn/24-PERPET	2 000 000,00	2 142 460,00	2,73
Deutschland INSGESAMT			2 142 460,00	2,73
Frankreich				
EUR	BNP PARIBAS ff frn/23-PERPET	2 000 000,00	2 170 740,00	2,77
EUR	RCI BANQUE SA sub ff frn/25-PERPET	2 800 000,00	2 836 540,00	3,61
EUR	SOCIETE GENERALE sub ff frn/23-PERPET	400 000,00	428 716,00	0,55
EUR	SOCIETE GENERALE sub ff frn/25-PERPET	2 000 000,00	2 027 500,00	2,58
Frankreich INSGESAMT			7 463 496,00	9,51
Griechenland				
EUR	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS frn/25-PERPET	3 000 000,00	3 097 500,00	3,95
Griechenland INSGESAMT			3 097 500,00	3,95
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC sub ff frn/24-PERPET	1 400 000,00	1 489 754,00	1,90
EUR	AIB GROUP PLC sub ff frn/25-PERPET	970 000,00	985 762,50	1,26
EUR	BANK OF IRELAND GRP sub ff frn/24-PERPET	2 000 000,00	2 065 000,00	2,63
Irland INSGESAMT			4 540 516,50	5,78
Italien				
EUR	INTESA SANPAOLO SPA sub ff frn/26-PERPET	1 725 000,00	1 677 562,50	2,14
EUR	UNICREDIT SPA sub ff frn/24-PERPET	1 000 000,00	1 051 400,00	1,34
EUR	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI s ff frn/PERPET	2 000 000,00	2 084 860,00	2,66
Italien INSGESAMT			4 813 822,50	6,13
Japan				
EUR	SOFTBANK GROUP CORP sub ff frn/25-291062	1 400 000,00	1 218 000,00	1,55
Japan INSGESAMT			1 218 000,00	1,55
Kanada				
CAD	BANK OF NOVA SCOTIA sub frn/21-270781	5 000 000,00	3 095 199,32	3,94
Kanada INSGESAMT			3 095 199,32	3,94
Niederlande				
EUR	ATHORA NETHERLANDS sub ff frn/24-PERPET	3 000 000,00	3 098 010,00	3,95
Niederlande INSGESAMT			3 098 010,00	3,95
Portugal				
EUR	BANCO COMERC PORTUGUES sub ff frn/24-PER	2 400 000,00	2 606 784,00	3,32
Portugal INSGESAMT			2 606 784,00	3,32
Rumänien				
EUR	BANCA TRANSILVANIA ff frn/25-PERPET	4 250 000,00	4 349 365,00	5,54
Rumänien INSGESAMT			4 349 365,00	5,54
Schweiz				
USD	CREDIT SUISSE PERPET DUMMY 1	12 000 000,00	0,10	—
USD	CREDIT SUISSE PERPET DUMMY 2	4 400 000,00	0,03	—
EUR	JULIUS BAER GRP LTD sub ff frn/23-PERPET	3 200 000,00	3 296 800,00	4,20
Schweiz INSGESAMT			3 296 800,13	4,20

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR	in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	
Spanien				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA sub ff frn/25-PE	2 000 000,00	2 015 180,00	2,57
EUR	BANCO BILBAO ff frn/24-PERPET	3 200 000,00	3 416 352,00	4,35
EUR	BANCO DE SABADELL SA ff frn/25-PERPET	600 000,00	623 250,00	0,79
EUR	BANCO SANTANDER SA sub ff frn/24-PERPET	1 600 000,00	1 698 432,00	2,16
EUR	BANKINTER SA sub ff frn/25-PERPET	2 200 000,00	2 236 234,00	2,85
Spanien INSGESAMT			9 989 448,00	12,73
Vereinigtes Königreich				
GBP	BARCLAYS PLC sub ff frn/24-PERPET	1 100 000,00	1 333 188,53	1,70
GBP	BARCLAYS PLC sub ff frn/25-PERPET	1 500 000,00	1 824 500,43	2,32
GBP	COVENTRY BLDG SOCIETY ff frn/24-PERPET	2 000 000,00	2 425 114,39	3,09
GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLCff frn/25-PERPET	1 400 000,00	1 650 159,28	2,10
GBP	LLOYDS BANKING GRP sub ff frn/14-PERPET	1 600 000,00	1 913 698,23	2,44
GBP	ROTHESAY LIFE sub ff frn/21-PERPET	2 250 000,00	2 326 238,05	2,96
GBP	SHERWOOD FINANCING PLC 9.625%/24-151229	2 000 000,00	2 295 163,63	2,92
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			13 768 062,54	17,54
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG sub ff frn/24-PERPET	2 400 000,00	2 527 728,00	3,22
EUR	ERSTE GROUP BANK AG sub 7%/24-PERPET	2 000 000,00	2 137 500,00	2,72
EUR	ERSTE GROUP BANK AG sub ff frn/25-PERPET	1 200 000,00	1 246 080,00	1,59
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL sub ff frn/25-PERPE	1 600 000,00	1 620 272,00	2,06
Österreich INSGESAMT			7 531 580,00	9,59
Anleihen insgesamt			74 114 998,07	94,42
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind insgesamt			74 114 998,07	94,42

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR	
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Anleihen			
Kanada			
CAD TORONTO-DOMINION BNK s1 ff frn/21-311081	5 200 000,00	3 213 438,14	4,09
Kanada INSGESAMT		3 213 438,14	4,09
Anleihen insgesamt		3 213 438,14	4,09
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		3 213 438,14	4,09
Wertpapierbestand insgesamt		77 328 436,21	98,51

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	62 800,00	EUR	-68 474,26	12.05.2026	29,65	—
GBP	10 300,00	EUR	-11 837,82	12.05.2026	86,89	—
USD	18 206 000,00	EUR	-15 557 320,99	12.05.2026	-45 942,20	-0,06
USD	739 900,00	EUR	-630 523,74	12.05.2026	-134,35	—
GBP	443 500,00	EUR	-508 522,25	12.05.2026	4 934,72	0,01
CHF	1 684 800,00	EUR	-1 832 678,86	12.05.2026	5 145,77	0,01
GBP	18 500,00	EUR	-21 294,92	12.05.2026	123,24	—
EUR	153 071,71	CAD	-245 000,00	20.05.2026	-353,95	—
EUR	13 737 269,09	GBP	-11 959 900,00	20.05.2026	-103 882,87	-0,13
EUR	80 656,96	GBP	-70 000,00	20.05.2026	-353,56	—
EUR	1 072 884,24	USD	-1 265 600,00	20.05.2026	-4 991,94	-0,01
EUR	6 087 731,73	CAD	-9 845 000,00	20.05.2026	-77 483,65	-0,10
USD	800 000,00	EUR	-677 352,24	20.05.2026	3 982,43	0,01
EUR	57 460,37	GBP	-50 000,00	20.05.2026	-404,44	—
GBP	453 900,00	EUR	-521 417,88	22.05.2026	3 824,17	—
USD	17 344 700,00	EUR	-14 743 115,16	22.05.2026	27 407,66	0,03
CHF	1 588 000,00	EUR	-1 735 827,21	22.05.2026	-2 560,38	—
Devisenterminkontrakte insgesamt					-190 572,81	-0,24

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	447 332,94	0,57
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	0,93	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	720 393,61	0,92
Gesamtnettovermögen	78 496 163,69	100,00

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in USD		322 196 716,26	307 004 381,68	325 925 251,23
I-A1-acc	LU0340003523			
Aktien im Umlauf		22 051,6920	46 756,6100	76 728,5730
Nettoinventarwert je Aktie in 22051.692		300,32	298,49	278,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		300,32	298,49	278,12
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0340004760			
Aktien im Umlauf		53 346,3040	53 679,8810	47 263,1820
Nettoinventarwert je Aktie in 53346.304		206,07	208,97	203,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		206,07	208,97	203,37
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0340004505			
Aktien im Umlauf		53 839,1940	59 443,3220	36 558,6140
Nettoinventarwert je Aktie in 53839.194		239,12	240,01	228,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		239,12	240,01	228,26
I-A1-dist	LU2215766085			
Aktien im Umlauf		412,0000	412,0000	1 312,2950
Nettoinventarwert je Aktie in 412		1 001,39	1 037,69	1 610,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in 412 ¹		1 001,39	1 037,69	1 610,51
I-A2-acc	LU1189105080			
Aktien im Umlauf		44 291,5870	42 839,7260	76 186,1290
Nettoinventarwert je Aktie in 44291.587		1 677,75	1 665,74	1 548,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		1 677,75	1 665,74	1 548,63
I-B-acc	LU0340004091			
Aktien im Umlauf		11 011,0640	6 563,3210	11 983,1890
Nettoinventarwert je Aktie in 11011.064		1 755,02	1 738,46	1 610,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		1 755,02	1 738,46	1 610,51
(CHF hedged) I-B-acc	LU1007181461			
Aktien im Umlauf		96 058,6410	93 656,0420	87 247,6090
Nettoinventarwert je Aktie in 96058.641		1 373,74	1 388,59	1 345,18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		1 373,74	1 388,59	1 345,18
K-B-acc	LU3199069595			
Aktien im Umlauf		100,0000	100,0000	—
Nettoinventarwert je Aktie in 100		101,09	100,23	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in 100 ¹		101,09	100,23	—
P-acc	LU0458987335			
Aktien im Umlauf		72 811,9120	47 936,6940	66 477,7940
Nettoinventarwert je Aktie in 72811.912		160,75	160,35	150,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		160,75	160,35	150,50
(CHF hedged) P-acc	LU0458987418			
Aktien im Umlauf		597,3400	517,6270	653,9660
Nettoinventarwert je Aktie in 597.34		118,25	120,30	118,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		118,25	120,30	118,02
P-mdist	LU3152347608			
Aktien im Umlauf		34 897,5820	29 827,2170	—
Nettoinventarwert je Aktie in 34897.582		94,91	99,51	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in		94,91	99,51	—
(AUD hedged) P-mdist	LU3152347863			
Aktien im Umlauf		13 359,1250	17 570,8580	—
Nettoinventarwert je Aktie in 13359.125		95,30	99,46	—

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in 13359.125 ¹		95,30	99,46	—
(HKD) P-mdist	LU3152347780			
Aktien im Umlauf		52 569,5970	37 103,6720	0,0000
Nettoinventarwert je Aktie in 52569.597		952,68	991,28	0,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in 52569.597 ¹		952,68	991,28	0,00
(RMB hedged) P-mdist	LU3152347947			
Aktien im Umlauf		8 648,1800	5 624,8110	—
Nettoinventarwert je Aktie in 8648.18		956,22	998,91	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in 8648.18 ¹		956,22	998,91	—

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68,55
Italien	4,51
Kanada	4,43
Luxemburg	3,68
Vereinigtes Königreich	3,57
Frankreich	3,28
Niederlande	2,55
Deutschland	1,73
Irland	1,37
Jersey	0,69
Schweden	0,61
Finnland	0,43
Isle of Man	0,40
Spanien	0,09
GESAMT	95,89

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	41,63
Internet-, Software- und IT-Dienstleistungen	4,81
Sonstige Dienstleistungen	4,41
Beherbergungs- und Gastronomiegewerbe, Freizeiteinrichtungen	3,75
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	3,33
Erdöl	3,10
Elektronik und Halbleiter	3,01
Telekommunikation	2,58
Maschinenbau und Industrieausrüstung	2,53
Baustoffe und Bauindustrie	2,16
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,93
Elektrische Geräte und Komponenten	1,75
Arzneimittel, Kosmetika und Medizinprodukte	1,70
Energie- und Wasserversorgung	1,68
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1,62
Nichteisenmetalle	1,48
Computerhardware und Netzwerke	1,48
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	1,46
Sonstige Konsumgüter	1,36
Verkehr und Transport	1,09
Luft- und Raumfahrtindustrie	1,06
Chemikalien	1,06
Verpackungsindustrie	0,95
Banken und andere Kreditinstitute	0,91
Gesundheitswesen und soziale Dienste	0,88
Immobilien	0,87
Verschiedene Investitionsgüter	0,80
Verschiedene Handelsgesellschaften	0,66
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,45
Fahrzeuge	0,32
Versicherungsgesellschaften	0,31
Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte	0,25
Grafik, Verlage und Druckmedien	0,25
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,18
Biotechnologie	0,08
GESAMT	95,89

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	317 801 502,93	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-8 856 200,20	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		308 945 302,73
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		9 194 897,57
Forderungen aus Zeichnungen		55 043,58
Sonstige Forderungen		5 128 704,65
Vermögenswerte INSGESAMT		323 323 948,53
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-373 195,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-351 277,20
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-306 999,83
Sonstige Verbindlichkeiten		-80,60
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-55 167,25	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-1 903,12	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-38 608,56	
Rückstellungen insgesamt		-95 678,93
Verbindlichkeiten INSGESAMT		-1 127 232,27
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		322 196 716,26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

		USD
Ertrag		1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)		10 083 191,42
Bankzinsen		183 649,83
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften		141 276,67
Erträge INSGESAMT		10 408 117,92
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)		-386 364,11
Verwahrstellengebühr		-95 434,85
Zentralverwaltungsvergütung		-106 555,88
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite		-2 486,90
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-103 008,30
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)		-12 844,38
Aufwendungen INSGESAMT		-706 694,42
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen		9 701 423,50
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)		
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten		-67 534,25
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Optionen		-8 701 125,05
Realisierte Gewinne (Verluste) aus Differenzkontrakten		1 629 535,05
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT		-7 139 124,25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums		2 562 299,25
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten / bei Swap-Geschäften		-6 613 478,56
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) von Differenzkontrakten		7 818 106,63
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT		1 204 628,07
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		3 766 927,32

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		USD
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		307 004 381,68
Zeichnungen	63 839 626,76	
Rücknahmen	-51 607 286,01	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		12 232 340,75
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-806 933,49
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9 701 423,50	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-7 139 124,25	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	1 204 628,07	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		3 766 927,32
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		322 196 716,26

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU0340003523	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		46 756,6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		26 755,6210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51 460,5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		22 051,6920
Klasse	LU0340004760	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		53 679,8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 628,4670
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2 962,0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		53 346,3040
Klasse	LU0340004505	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		59 443,3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 350,1100
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6 954,2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		53 839,1940
Klasse	LU2215766085	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		412,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		412,0000
Klasse	LU1189105080	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		42 839,7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 718,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-266,1390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		44 291,5870
Klasse	LU0340004091	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6 563,3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6 410,5050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1 962,7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		11 011,0640

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU1007181461	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		93 656,0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9 987,0580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7 584,4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		96 058,6410
Klasse	LU3199069595	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		—
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		—
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		100,0000
Klasse	LU0458987335	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		47 936,6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		84 633,5170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-59 758,2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		72 811,9120
Klasse	LU0458987418	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		517,6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien		138,2280
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-58,5150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		597,3400
Klasse	LU3152347608	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29 827,2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		34 320,3590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-29 249,9940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		34 897,5820
Klasse	LU3152347863	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		17 570,8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		16 201,3190
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20 413,0520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		13 359,1250
Klasse	LU3152347780	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		37 103,6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien		38 312,0360
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-22 846,1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		52 569,5970
Klasse	LU3152347947	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5 624,8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3 820,5680
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-797,1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		8 648,1800

Monatliche Ausschüttungen¹

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungstag	Währung	Betrag je Aktie
I-A1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	42,44
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0,82
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0,82
P-mdist	15.01.2026	20.01.2026	USD	0,81
P-mdist	16.02.2026	19.02.2026	USD	0,81
P-mdist	16.03.2026	19.03.2026	USD	0,80
P-mdist	15.04.2026	20.04.2026	USD	0,78
(AUD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	AUD	0,76
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	AUD	0,76
(AUD hedged) P-mdist	15.01.2026	20.01.2026	AUD	0,75
(AUD hedged) P-mdist	16.02.2026	19.02.2026	AUD	0,75
(AUD hedged) P-mdist	16.03.2026	19.03.2026	AUD	0,74
(AUD hedged) P-mdist	15.04.2026	20.04.2026	AUD	0,72
(HKD) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	8,26
(HKD) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	8,20
(HKD) P-mdist	15.01.2026	20.01.2026	HKD	8,16
(HKD) P-mdist	16.02.2026	19.02.2026	HKD	8,16
(HKD) P-mdist	16.03.2026	19.03.2026	HKD	8,03
(HKD) P-mdist	15.04.2026	20.04.2026	HKD	7,87
(RMB hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	CNH	5,87
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	CNH	5,83
(RMB hedged) P-mdist	15.01.2026	20.01.2026	CNH	5,80
(RMB hedged) P-mdist	16.02.2026	19.02.2026	CNH	5,78
(RMB hedged) P-mdist	16.03.2026	19.03.2026	CNH	5,69
(RMB hedged) P-mdist	15.04.2026	20.04.2026	CNH	5,57

¹Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

		Bewertung in USD		
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus		
		Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettover mögens
Beschreibung		Anzahl / Nennwert		
Anleihen				
Deutschland				
EUR	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 6.75%/26-150232	500 000,00	586 525,00	0,18
EUR	DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25%/24-151031	1 000 000,00	1 040 952,84	0,32
EUR	FRESSNAPF HOLDING SE 5.25%/24-311031	1 500 000,00	1 742 067,23	0,54
EUR	NIDDA HEALTHCARE HLDG 5.375%/25-231030	300 000,00	353 407,12	0,11
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING frn/25-151032	500 000,00	586 882,78	0,18
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGESEL 4.625%/25-150732	900 000,00	1 044 934,17	0,32
EUR	TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4.375%/20-150727	1 000 000,00	221 912,91	0,07
Deutschland INSGESAMT			5 576 682,05	1,73
Finnland				
EUR	AHLSTROM HLDG 3 3.625%/21-040228	430 000,00	497 198,42	0,15
USD	AHLSTROM HLDG 3 OY 144a 4.875%/21-040228	300 000,00	294 237,00	0,09
EUR	MEHILAINEN YHTIOT OY 5.125%/25-300632	500 000,00	588 026,50	0,18
Finnland INSGESAMT			1 379 461,92	0,43
Frankreich				
USD	ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1 6.5%/25-150432	2 046 495,00	2 013 710,15	0,62
EUR	CAB 3.375%/21-010228	700 000,00	811 289,59	0,25
USD	CONSTELLIUM SE 144a 6.375%/24-150832	1 979 000,00	2 028 910,38	0,63
EUR	KAPLA HOLDING SAS 5%/25-300431	900 000,00	1 055 745,00	0,33
EUR	KAPLA HOLDING SAS 5.125%/26-300432	200 000,00	234 302,66	0,07
EUR	LABORATOIRE EIMER SELARL 5%/21-010229	400 000,00	448 658,78	0,14
Frankreich INSGESAMT			6 592 616,56	2,05
Irland				
EUR	EIRCOM FINANCE DAC 5%/25-300431	500 000,00	589 803,67	0,18
USD	FLUTTER TREASURY DAC 5.875%/25-040631	526 000,00	522 307,48	0,16
USD	JAMES HARDIE INTL FIN 144a 5%/17-150128	364 000,00	362 565,84	0,11
EUR	MOTION BONDCO DAC 4.5%/19-151127	350 000,00	395 631,05	0,12
USD	MOTION BONDCO DAC 6.625%/19-151127	1 795 000,00	1 724 061,60	0,54
EUR	VIRGIN MEDIA O2 VEND FIN 7.5%/26-150733	250 000,00	267 103,49	0,08
GBP	VIRGIN MEDIA O2 VEND FIN 8.875%/26-15073	450 000,00	545 190,02	0,17
Irland INSGESAMT			4 406 663,15	1,37
Isle of Man				
EUR	ENTAIN PLC 4.875%/25-301131	1 100 000,00	1 289 322,72	0,40
Insel Man INSGESAMT			1 289 322,72	0,40
Italien				
EUR	BUBBLES BIDCO SPA 6.5%/24-300931	750 000,00	889 236,42	0,28
EUR	DOBANK SPA 5.375%/25-151131	900 000,00	1 068 772,89	0,33
EUR	DOLCETTO HOLDCO SPA 5.625%/25-140732	500 000,00	585 832,90	0,18
EUR	DUOMO BIDCO SPA frn/25-150132	300 000,00	350 334,90	0,11
EUR	EOLO SPA 4.875%/21-211028	1 330 000,00	1 350 627,48	0,42
EUR	FEDRIGONI SPA 6.125%/24-150631	700 000,00	790 679,10	0,25
EUR	FIBERCOP SPA 4.75%/25-300630	650 000,00	768 330,74	0,24
EUR	FIBERCOP SPA 5.125%/25-300632	500 000,00	589 569,06	0,18
EUR	GOLDEN GOOSE SPA frn/25-150531	500 000,00	587 070,47	0,18
EUR	IMA INDUSTRIA MACCHINE 3.75%/20-150128	2 000 000,00	2 324 633,19	0,72
EUR	SAMMONTANA ITALIA SPA frn/24-151031	950 000,00	1 114 397,50	0,35
EUR	SHIBA BIDCO SPA 4.5%/21-311028	1 000 000,00	1 170 375,45	0,36
EUR	TEAMSYSTEM SPA 3.5%/21-150228	1 600 000,00	1 852 199,03	0,57

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
EUR	TEAMSYSTEM SPA 5%/25-010731	300 000,00	331 021,81	0,10
EUR	X3G MERGECO SPA 7%/25-150530	700 000,00	756 602,00	0,23
Italien INSGESAMT			14 529 682,94	4,51
Jersey				
EUR	ARDONAGH FINCO LTD 6.875%/24-150231	500 000,00	587 856,41	0,18
USD	ARDONAGH FINCO LTD 7.75%/24-150231	587 000,00	598 675,43	0,19
USD	ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875%/24-150232	1 047 000,00	1 043 586,78	0,32
Jersey INSGESAMT			2 230 118,62	0,69
Kanada				
USD	BOMBARDIER INC 144a 6.75%/25-150633	1 603 000,00	1 673 243,46	0,52
USD	CAPSTONE COPPER CORP 6.75%/25-310333	1 234 000,00	1 255 607,34	0,39
USD	CASCADES INC/USA 144a 5.375%/19-150128	255 000,00	250 736,40	0,08
USD	CASCADES INC/USA INC 6.75%/25-150730	664 000,00	670 474,00	0,21
EUR	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 4.75%/25-150631	1 000 000,00	1 171 712,72	0,36
USD	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75%/25-150230	2 250 000,00	2 322 472,50	0,72
USD	ERO COPPER CORP 144a 6.5%/22-150230	2 621 000,00	2 615 338,64	0,81
USD	FIRST QUANTUM MINERALS L 7.25%/25-150234	1 563 000,00	1 608 217,59	0,50
USD	JONES DESLAURIERS INSUR 6.875%/25-011033	1 810 000,00	1 698 485,90	0,53
USD	JONES DESLAURIERS INSURA 8.5%/23-150330	551 000,00	567 849,58	0,18
USD	METHANEX CORP 5.125%/20-151027	450 000,00	449 707,50	0,14
Kanada INSGESAMT			14 283 845,63	4,43
Luxemburg				
USD	ALBION FINANCING 1SARL 7%/25-210530	673 000,00	694 461,97	0,22
EUR	ALTICE FINANCING S.A. 3%/20-150128	500 000,00	434 409,74	0,13
USD	ALTICE FINANCING SA 144a 5%/20-150128	1 176 000,00	870 898,56	0,27
EUR	ALTICE FINANCING SA 4.25%/21-150829	1 100 000,00	955 869,18	0,30
USD	ARDAGH GROUP SA 144a 9.5%/25-011230	250 000,00	265 285,00	0,08
EUR	CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5%/25-150530	450 000,00	530 897,21	0,16
EUR	FRONERI LUX FINCO SARL 4.75%/25-010832	1 370 000,00	1 567 094,39	0,49
EUR	HERENS MIDCO SARL 144a 5.25%/21-150529	1 000 000,00	481 372,80	0,15
EUR	HERENS MIDCO SARL 5.25%/21-150529	1 300 000,00	625 784,64	0,19
EUR	HSE FINANCE SARL frn/25-150430	152 187,00	86 101,69	0,03
EUR	HSE INVESTMENT SARL frn/25-151029	244 497,00	261 244,23	0,08
EUR	INPOST NA 4%/25-010431	300 000,00	342 448,49	0,11
EUR	LHMC FINCO 2 SARL 9.375%/25-150530	628 594,00	772 574,34	0,24
EUR	LUNA 1.5 SARL 10.5%/25-010732	400 000,00	498 105,18	0,15
EUR	LUNA 2 5SARL 5.5%/25-010732	500 000,00	587 434,11	0,18
EUR	MATTERHORN TELECOM SA 3.875%/25-151030	200 000,00	230 997,01	0,07
USD	MAXAM PRILL SARL 144a 7.75%/25-150730	1 200 000,00	1 239 864,00	0,38
EUR	ROSSINI SARL 6.75%/24-311229	250 000,00	303 585,34	0,09
USD	TELENET FINANCE LUX NOTE 144a 5.5%/17-01	1 000 000,00	989 030,00	0,31
EUR	TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5%/17-010328	100 000,00	116 236,35	0,04
Luxemburg INSGESAMT			11 853 694,23	3,68
Niederlande				
USD	EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-310326	131 322,00	328,31	0,00
USD	EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-310326	38 750,00	96,88	0,00
USD	ELASTIC NV 144a 4.125%/21-150729	1 045 000,00	991 401,95	0,31
EUR	HOUSE OF HR GROUP BV 9%/22-031129	400 000,00	406 696,44	0,13
EUR	IPD 3 B.V. 5.5%/25-150631	500 000,00	560 706,17	0,17
EUR	Q-PARK HOLDING BV 2%/20-010327	600 000,00	698 818,73	0,22
EUR	Q-PARK HOLDING I B.V. 3.875%/26-010931	400 000,00	458 320,02	0,14
EUR	Q-PARK HOLDING I BV 4.25%/25-010930	100 000,00	117 139,60	0,04
EUR	SUMMER BIDCO BV 8.875%/26-310131	250 000,00	295 989,84	0,09

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
EUR	UNITED GROUP BV 3.625%/20-150228	500 000,00	585 469,26	0,18
USD	UPC BROADBAND FIN 144a 4.875%/21-150731	1 000 000,00	960 750,00	0,30
EUR	VERSUNI GROUP BV 3.125%/21-150628	525 000,00	603 552,70	0,19
EUR	VZ SECURED FINANCING 5.25%/25-150133	200 000,00	223 656,06	0,07
USD	VZ SECURED FINANCING B.V. 5%/22-150132	500 000,00	439 435,00	0,14
EUR	WP/AP TELECOM 3.75%/21-150129	1 000 000,00	1 167 266,86	0,36
EUR	WP/AP TELECOM 5.5%/21-150130	500 000,00	583 750,74	0,18
EUR	ZIGGO BV 2.875%/19-150130	100 000,00	111 089,01	0,03
Niederlande INSGESAMT			8 204 467,57	2,55
Schweden				
EUR	QUICKTOP HOLDCO AB 144a frn/25-210330	900 000,00	1 087 237,87	0,34
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25%/21-150229	750 000,00	879 981,05	0,27
Schweden INSGESAMT			1 967 218,92	0,61
Spanien				
EUR	LORCA TELECOM BONDCO 4%/20-180927	1 700 000,00	297 113,20	0,09
Spanien INSGESAMT			297 113,20	0,09
USA				
USD	AAR ESCROW ISSUER LLC 6.75%/24-150329	757 000,00	777 370,87	0,24
USD	ABC SUPPLY CO INC 144a 4%/19-150128	2 026 000,00	2 001 080,20	0,62
USD	ACUSHNET CO 144a 5.625%/25-011233	1 739 000,00	1 746 947,23	0,54
USD	ADVANCE AUTO PARTS 144a 7.375%/25-010833	644 000,00	662 888,52	0,21
USD	ADVANCED DRAINAGE 6.375%/22-150630	669 000,00	678 881,13	0,21
USD	AECOM 144a 6%/25-010833	1 226 000,00	1 237 867,68	0,38
USD	AHEAD DB HOLDINGS 144a 6.625%/21-010528	2 527 000,00	2 511 408,41	0,78
USD	ALBERTSONS COS INC 144a 5.5%/25-310331	159 000,00	158 206,59	0,05
USD	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75%/23-150428	764 000,00	773 252,04	0,24
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 7.875%/24-150231	2 377 000,00	2 494 780,35	0,77
USD	AMENTUM ESCROW CORP 144a 7.25%/24-010832	1 890 000,00	1 956 622,50	0,61
USD	AMERITEX HOLDCO 7.625%/25-150833	672 000,00	698 140,80	0,22
USD	AMN HEALTHCARE INC 144a 4%/20-150429	1 583 000,00	1 512 746,46	0,47
USD	AMN HEALTHCARE INC 144a 6.5%/25-150131	1 463 000,00	1 455 611,85	0,45
USD	AMWINS GROUP INC 144a 6.375%/24-150229	1 000 000,00	1 012 200,00	0,31
USD	ANTERO MIDSTREAM PART/FI 5.75%/25-151033	176 000,00	176 038,72	0,05
USD	ARCOSA INC 144a 4.375%/21-150429	1 374 000,00	1 338 578,28	0,42
USD	ARMOR HOLDCO INC 144a 8.5%/21-151129	2 743 000,00	2 717 407,81	0,84
USD	ASGN INCORPORATED 144a 4.625%/19-150528	1 302 000,00	1 216 107,06	0,38
USD	ATHENAHEALTH GROUP INC 6.5%/22-150230	3 259 000,00	3 105 729,23	0,96
USD	ATKORE INC 144a 4.25%/21-010631	946 000,00	902 663,74	0,28
GBP	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.875%/21-010628	750 000,00	995 951,04	0,31
USD	AVANTOR 144a 4.625%/20-150728	1 420 000,00	1 399 481,00	0,43
USD	AVIENT CORP 144a 6.25%/24-011131	1 035 000,00	1 049 552,10	0,33
USD	AVIENT CORP 144a 7.125%/22-010830	500 000,00	509 440,00	0,16
USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL 5.5%/26-150234	250 000,00	248 275,00	0,08
USD	BLOCK INC 144a 5.625%/25-150830	689 000,00	689 337,61	0,21
USD	BOYNE USA INC 144a 4.75%/21-150529	1 394 000,00	1 363 220,48	0,42
USD	BUILDERS FIRST 144a 4.25%/21-010232	750 000,00	696 675,00	0,22
USD	CACI INTERNATIONAL INC 6.375%/25-150633	1 545 000,00	1 580 751,30	0,49
USD	CAESARS ENTERTAIN INC 144a 7%/23-150230	783 000,00	794 674,53	0,25
USD	CAMELOT RETURN MERGER 8.75%/22-010828	368 000,00	237 908,32	0,07
USD	CANPACK GROUP INC/SA 144a 6%/26-150531	250 000,00	250 027,50	0,08
EUR	CANPACK GROUP INC/SA 4.875%/26-150132	500 000,00	588 788,99	0,18
USD	CARPENTER TECHNOLOGY 5.625%/25-010334	537 000,00	536 871,12	0,17
USD	CCO HLDGS LLC/CAP COR 144a 5.375%/010629	410 000,00	403 755,70	0,13

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
USD	CIVITAS RESOURCES 8.75%/23-010731	1 756 000,00	1 841 850,84	0,57
USD	CLEAN HARBORS INC 144a 5.75%/25-151033	223 000,00	225 209,93	0,07
USD	CLOUD SOFTWARE GRP INC 6.625%/25-150833	2 692 000,00	2 413 997,16	0,75
USD	CNX MIDSTREAM PART LP 4.75%/21-150430	2 304 000,00	2 229 949,44	0,69
USD	CNX RESOURCES CORP 144a 5.875%/26-010334	1 076 000,00	1 067 079,96	0,33
USD	COLUMBUS MCKINNON CORP 7.125%/26-010233	525 000,00	528 081,75	0,16
USD	COMMERCIAL METALS CO 144 5.75%/25-151133	506 000,00	506 121,44	0,16
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIE 5.25%/21-150429	231 295,00	218 997,04	0,07
USD	COMPOSECURE HOLDINGS LLC 5.625%/26-010233	494 000,00	483 660,58	0,15
USD	CORELOGIC INC 144a 4.5%/21-010528	3 742 000,00	3 639 057,58	1,13
USD	CORNERSTONE BUILDING 144a 9.5%/24-150829	1 508 000,00	968 497,92	0,30
USD	CORNERSTONE BUILDING 6.125%/20-150129	367 000,00	65 314,99	0,02
USD	COUGAR JV SUBSIDIARY LLC 8%/24-150532	899 000,00	944 678,19	0,29
USD	CQP HOLDCO LP/BIP-V 7.5%/23-151233	3 335 000,00	3 547 839,70	1,10
USD	DARLING INGREDIENTS 6%/22-150630	801 000,00	808 080,84	0,25
USD	DEALER TIRE LLC/DT ISSR 8%/20-010228	2 502 000,00	2 484 160,74	0,77
USD	DEXKO GLOBAL INC 144a 7.5%/26-150432	2 935 000,00	2 562 078,90	0,80
USD	DYCOM INDUSTRIES INC 144a 4.5%/21-150429	484 000,00	472 722,80	0,15
USD	EAGLE INT GLOB US FI 144a 7.5%/18-310326	4 784 665,00	11 961,66	—
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC 3.875%/20-010928	877 000,00	855 022,38	0,27
USD	ELLUCIAN HOLDINGS INC 6.5%/24-011229	970 000,00	955 139,60	0,30
GBP	ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.25%/21-010628	678 000,00	882 871,55	0,27
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC 144a 6%/25-150933	1 484 000,00	1 418 095,56	0,44
USD	ENERSYS 144a 4.375%/19-151227	1 948 000,00	1 926 942,12	0,60
USD	ENERSYS 144a 6.625%/24-150132	500 000,00	513 985,00	0,16
USD	ENPRO INC 144a 6.125%/25-010633	1 089 000,00	1 111 117,59	0,34
USD	ESAB CORP 144a 5.625%/26-010431	332 000,00	334 898,36	0,10
USD	EXCELERATE ENERGY LP 144a 8%/25-150530	311 000,00	329 725,31	0,10
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS 6.75%/24-150931	1 969 000,00	2 006 745,73	0,62
USD	GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75%/24-310532	2 236 000,00	2 333 266,00	0,72
USD	GB AIT BUYER 144a 8.75%/26-300434	1 413 000,00	1 420 587,81	0,44
USD	GEE AUTOMOTIVE HOLDINGS 7.25%/26-010331	870 000,00	881 579,70	0,27
USD	GENESEE & WYOMING INC 6.25%/24-150432	1 286 000,00	1 316 015,24	0,41
USD	GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875%/23-150430	344 000,00	360 450,08	0,11
USD	GFL ENVIRONMENTAL HOL 144a 5.5%/26-010234	547 000,00	538 324,58	0,17
USD	GLOBAL PART/GLP FINANCE 7.125%/25-010733	500 000,00	512 255,00	0,16
USD	GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25%/24-150132	1 659 000,00	1 738 499,28	0,54
USD	GO DADDY OPCO/FINCO 144a 5.25%/19-011227	1 506 000,00	1 500 849,48	0,47
USD	GRIFFON CORPORATION 5.75%/20-010328	1 461 000,00	1 457 639,70	0,45
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144a 4%/20-150828	978 000,00	952 131,90	0,30
USD	HERC HOLDINGS INC 144a 5.75%/25-150331	219 000,00	219 409,53	0,07
USD	HERC HOLDINGS INC 144a 6%/25-150334	181 000,00	179 396,34	0,06
USD	HERC HOLDINGS INC 144a 7%/25-150630	522 000,00	543 261,06	0,17
USD	HERC HOLDINGS INC 144a 7.25%/25-150633	189 000,00	197 875,44	0,06
USD	HILTON DOMESTIC OPERATI 5.875%/24-010429	80 000,00	81 127,20	0,03
USD	HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.75%/25-150933	482 000,00	485 002,86	0,15
USD	HUB INTERNATIONAL 7.25%/23-150630	1 750 000,00	1 810 217,50	0,56
USD	IMOLA MERGER CORP 144a 4.75%/21-150529	2 145 000,00	2 107 054,95	0,65
USD	INSIGHT ENTERPRS 144a 6.625%/24-150532	2 250 000,00	2 230 605,00	0,69
USD	INSTALLED BUILDING PRODU 5.625%/26-010234	805 000,00	800 975,00	0,25
USD	INSULET CORPORATION 144a 6.5%/25-010433	525 000,00	535 809,75	0,17
EUR	IQVIA INC 2.875%/20-150628	200 000,00	230 814,01	0,07
USD	JH NORTH AMERICA HOLDIN 5.875%/25-310131	536 000,00	535 967,84	0,17

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
USD	JH NORTH AMERICA HOLDIN 6.125%/25-310732	250 000,00	250 730,00	0,08
USD	KAISER ALUMINUM CORP 144a 4.5%/21-010631	1 631 000,00	1 561 764,05	0,48
USD	KAISER ALUMINUM CORP 5.875%/25-010334	584 000,00	584 823,44	0,18
USD	KINETIK HOLDINGS LP 144a 5.875%/22-15063	580 000,00	581 902,40	0,18
EUR	KING US BIDCO INC frn/25-011232	850 000,00	1 002 167,70	0,31
EUR	KRONOS INTERNATIONAL 9.5%/24-150329	1 000 000,00	1 067 932,99	0,33
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25%/23-010831	2 500 000,00	2 617 250,00	0,81
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 144 8.5%/25-150136	1 073 000,00	1 150 921,26	0,36
USD	LIGHT & WONDER INTL INC 6.25%/25-011033	1 316 000,00	1 307 077,52	0,41
USD	LITHIA MOTORS INC 144a 4.375%/20-150131	1 100 000,00	1 042 613,00	0,32
USD	LSF12 HELIX PARENT LLC 7.125%/26-010233	926 000,00	904 063,06	0,28
USD	MASTEC INC 144a 6.625%/22-150829	1 050 000,00	1 051 512,00	0,33
USD	MASTERBRAND INC 144a 7%/24-150732	810 000,00	806 233,50	0,25
USD	MATADOR RESOURCES CO 144a 6.5%/24-150432	713 000,00	727 174,44	0,23
USD	MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875%/25-150430	357 000,00	360 866,31	0,11
USD	MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25%/25-150430	1 965 000,00	1 871 760,75	0,58
USD	MEDLINE BORROWER LP 144a 5.25%/21-011029	2 899 000,00	2 885 374,70	0,90
USD	METHANEX US OPERATIONS 6.25%/24-150332	910 000,00	935 889,50	0,29
USD	MITER BRAND / MIWD BORR 6.75%/24-010432	1 777 000,00	1 754 947,43	0,54
EUR	MKS INC 4.25%/26-150234	250 000,00	283 713,87	0,09
USD	NORTHERN OIL & GAS INC 7.875%/25-151033	829 000,00	858 968,35	0,27
USD	NOVELIS CORP 144a 6.375%/25-150833	1 297 000,00	1 302 188,00	0,40
USD	NRG ENERGY INC 144a 5.875%/26-150534	153 000,00	152 447,67	0,05
USD	NRG ENERGY INC 144a 6.125%/26-150536	152 000,00	151 410,24	0,05
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 7.25%/26-010733	717 000,00	737 864,70	0,23
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 8.75%/26-010734	1 492 000,00	1 550 322,28	0,48
EUR	OLYMPUS WTR US HLDG CRP 3.875%/21-011028	300 000,00	345 752,97	0,11
USD	OPEN TEXT CORP 144a 4.125%/20-150230	500 000,00	450 415,00	0,14
USD	OPEN TEXT HOLD 144a 4.125%/21-011231	1 936 000,00	1 652 530,88	0,51
USD	PANTHER ESCROW ISSUER 7.125%/24-010631	1 988 000,00	1 997 800,84	0,62
USD	PAPA JOHN'S INTERNATION 3.875%/21-150929	2 316 000,00	2 225 374,92	0,69
USD	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 4%/21-150629	1 425 000,00	1 193 936,25	0,37
USD	PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375%/22-150230	1 442 000,00	1 429 872,78	0,44
USD	PENN ENTERTAINMENT INC 6.75%/26-010431	398 000,00	394 322,48	0,12
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP 6.125%/24-150932	1 500 000,00	1 522 470,00	0,47
USD	PHINIA INC 144a 6.75%/24-150429	519 000,00	532 141,08	0,17
USD	POST HOLDINGS INC 144a 6.25%/24-150232	1 175 000,00	1 199 686,75	0,37
USD	POST HOLDINGS INC 144a 6.25%/24-151034	180 000,00	177 773,40	0,06
USD	POST HOLDINGS INC 144a 6.375%/24-010333	134 000,00	133 985,26	0,04
USD	PRESTIGE BRANDS INC 144a 3.75%/21-010431	1 500 000,00	1 385 805,00	0,43
USD	QUEEN MERGERCO INC 144a 6.75%/25-300432	1 739 000,00	1 774 006,07	0,55
USD	QUIKRETE HOLDINGS INC 6.375%/25-010332	620 000,00	629 424,00	0,20
USD	QUIKRETE HOLDINGS INC 6.75%/25-010333	1 032 000,00	1 046 313,84	0,32
EUR	RAY FINANCING LLC 6.5%/24-150731	300 000,00	355 617,15	0,11
USD	RHP HOTEL PTY/RHP FINAN 5.75%/26-150334	650 000,00	646 451,00	0,20
USD	RHP HOTEL PTY/RHP FINAN 6.5%/24-010432	228 000,00	234 044,28	0,07
USD	RHP HOTEL PTY/RHP FINAN 6.5%/25-150633	503 000,00	518 079,94	0,16
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELIN 144a 4.8%/150530	2 451 000,00	2 388 818,13	0,74
USD	SCIENCE APPLICATION INT 5.875%/25-011133	707 000,00	697 158,56	0,22
USD	SEAWORLD PARKS 144a 5.25%/21-150829	741 000,00	716 591,46	0,22
USD	SENSATA TECHNOLOGIES 144a 3.75%/150231	2 100 000,00	1 953 483,00	0,61
EUR	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN 5.5%/25-150533	750 000,00	842 792,44	0,26
USD	SIRIUS XM RADIO INC 144a 3.875%/21-01093	2 475 000,00	2 243 315,25	0,70

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
USD	SIX FLAGS 7.25%/23-150531	2 296 000,00	2 263 970,80	0,70
USD	SIX FLAGS ENTER / THEME 6.625%/24-010532	600 000,00	610 626,00	0,19
USD	SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN8.625%/26-150132	337 000,00	342 833,47	0,11
USD	SM ENERGY CO 144a 8.625%/23-011130	471 000,00	498 322,71	0,15
USD	SOMNIGROUP INTL INC 3.875%/21-151031	2 500 000,00	2 311 075,00	0,72
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875%/21-151131	1 472 000,00	1 416 255,36	0,44
USD	SPEEDWAY MOT FD 144a 4.875%/19-011127	4 215 000,00	4 197 044,10	1,30
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST 5.75%/25-150131	515 000,00	514 922,75	0,16
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST 6.5%/24-010730	687 000,00	703 549,83	0,22
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST 6.5%/25-151030	169 000,00	173 796,22	0,05
USD	STONEX ESCROW ISSUE LLC 6.875%/25-150732	2 208 000,00	2 285 037,12	0,71
USD	STONEX GROUP INC 144a 7.875%/24-010331	941 000,00	990 618,93	0,31
USD	SUNOCO LP 144a 5.875%/25-150334	2 502 000,00	2 492 092,08	0,77
USD	SUNOCO LP 144a 6.25%/25-010733	829 000,00	846 284,65	0,26
USD	SUNOCO LP/FINANCE 7%/23-150928	116 000,00	118 819,96	0,04
USD	SURGERY CENTER HOLDINGS 7.25%/24-150432	405 000,00	404 190,00	0,13
USD	SWORD PURCHASER LLC 144a 10.5%/26-150434	768 000,00	781 271,04	0,24
USD	SWORD PURCHASER LLC 144a 8.25%/26-150433	1 507 000,00	1 542 007,61	0,48
USD	SYNAPTICS INC 144a 4%/21-150629	2 277 000,00	2 171 574,90	0,67
USD	SYNERGY INFRASTRUCTURE 7.875%/25-011230	207 000,00	217 633,59	0,07
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 6%/20-311230	1 000 000,00	1 004 960,00	0,31
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 7.375%/24-150229	1 000 000,00	1 029 700,00	0,32
USD	TENET HEALTHCARE CORP 5.5%/25-151132	394 000,00	393 385,36	0,12
USD	TOPBUILD CORP 144a 4.125%/21-150232	393 000,00	392 701,32	0,12
USD	TRANSDIGM INC 144a 6.25%/25-310134	350 000,00	357 738,50	0,11
USD	TRANSDIGM INC sub 144a 6.375%/25-310533	1 985 000,00	2 002 249,65	0,62
USD	TRANSDIGM INC sub 144a 6.75%/25-310134	1 040 000,00	1 067 913,60	0,33
USD	TRANSMONTAIGNE PARTNERS 144a 8.5%/25-150	1 982 000,00	2 047 802,40	0,64
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS 12.75%/23-311228	2 787 000,00	2 796 113,49	0,87
USD	TRONOX INC 144a 4.625%/21-150329	463 000,00	387 345,80	0,12
USD	UKG INC 144a 6.875%/24-010231	2 635 000,00	2 563 380,70	0,80
USD	UNITED AIRLINES HOLDING 5.375%/26-010331	165 000,00	162 704,85	0,05
USD	US FOODS INC 7.25%/23-150132	886 000,00	922 219,68	0,29
USD	USA COM PART/USA COM FIN 6.25%/25-011033	356 000,00	359 193,32	0,11
USD	VAIL RESORTS INC 144a 6.5%/24-150532	1 817 000,00	1 853 430,85	0,58
USD	VFH PARENT / VALOR CO 144a7.5%/24-150631	2 231 000,00	2 340 854,44	0,73
USD	VIRTUSA CORP 144a 7.125%/20-151228	3 992 000,00	3 283 699,44	1,02
USD	VOYAGER PARENT LLC 144a 9.25%/25-010732	1 499 000,00	1 596 959,65	0,50
USD	WALKER & DUNLOP INC 6.625%/25-010433	2 291 000,00	2 277 185,27	0,71
USD	WATCO COS LLC/FINAN CO 7.125%/24-010832	644 000,00	668 710,28	0,21
USD	WESCO DISTRIBUTION INC 6.375%/24-150329	800 000,00	816 784,00	0,25
USD	WESCO DISTRIBUTION INC 7.25%/20-150628	1 750 000,00	1 755 425,00	0,54
USD	WEX INC 144a 6.5%/25-150333	2 374 000,00	2 363 269,52	0,73
USD	WHITE CAP SUPPLY HOLDING7.375%/25-151130	1 277 000,00	1 291 149,16	0,40
USD	WILLIAMS SCOTSMAN 144a 6.625%/24-150629	1 188 000,00	1 219 161,24	0,38
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625%/25-150430	520 000,00	535 366,00	0,17
EUR	WMG ACQUISITION CORP 2.25%/21-150831	500 000,00	549 568,06	0,17
USD	WR GRACE HOLDING LLC 144a 7%/26-010833	585 000,00	583 970,40	0,18
USD	WYNDHAM HOTELS & RESORT 5.625%/26-010333	163 000,00	161 389,56	0,05
USD	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25%/17-150527	561 000,00	561 224,40	0,17
USD	XPO INC 144a 7.125%/23-010631	1 135 000,00	1 175 076,85	0,36
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5%/24-010632	878 000,00	895 068,32	0,28
USD	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP 3.875%/21-010229	1 037 000,00	842 085,48	0,26

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD		in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		
USD	ZIPRECRUITER INC 144a 5%/22-150130	1 116 000,00	731 348,28		0,23
USA INSGESAMT			220 863 181,95		68,55
Vereinigtes Königreich					
EUR	AMBER FINCO PLC 6.625%/24-150729	400 000,00	484 760,57		0,15
EUR	BCP MODULAR SERVICES 4.75%/21-301128	550 000,00	609 776,61		0,19
EUR	BELRON UK FINANCE PLC 4.625%/24-151029	200 000,00	238 126,80		0,07
USD	BELRON UK FINANCE PLC 5.75%/24-151029	1 600 000,00	1 616 000,00		0,50
USD	BRIGHTSTAR LOT/BRIGHSTAR 5.75%/25-150133	1 539 000,00	1 506 604,05		0,47
EUR	DEUCE FINCO frn/25-201132	1 000 000,00	1 180 686,56		0,37
EUR	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 3%/21-150629	400 000,00	401 544,40		0,12
EUR	PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.5%/25-150631	500 000,00	556 313,10		0,17
EUR	SIG PLC 5.25%/21-301126	275 000,00	324 279,12		0,10
EUR	TOUCAN FINCO LTD/CAN/US 8.25%/25-150530	450 000,00	453 526,94		0,14
USD	TOUCAN FINCO LTD/CAN/US 9.5%/25-150530	833 000,00	730 607,64		0,23
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75%/20-150730	700 000,00	730 834,78		0,23
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 4.5%/20-150830	1 500 000,00	1 334 385,00		0,41
EUR	VMED O2 UK FINANCING I 3.25%/20-310131	1 250 000,00	1 335 268,15		0,41
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			11 502 713,72		3,57
Anleihen insgesamt			304 976 783,18		94,66
Aktien					
Frankreich					
EUR	IQERA GROUP SAS wts	553 554,00	0,65		—
EUR	SOLOCAL GROUP	21 693,67	106 880,59		0,03
EUR	TECHNICOLOR CREATIVE STUDIOS	11 827,00	138,74		—
Frankreich INSGESAMT			107 019,98		0,03
Aktien INSGESAMT			107 019,98		0,03
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind insgesamt			305 083 803,16		94,69

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover- mögens
Anleihen				
Frankreich				
EUR	ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 5.625%/25-150632	1 001 130,00	1 142 190,48	0,35
EUR	IQERA GROUP SAS frn/25-300330	2 947 533,00	1 830 593,08	0,57
EUR	LOUBID SUPER SR DD PVT NTS 10%/25-300430	520 000,00	585 586,56	0,18
EUR	SOLOCAL GROUP 0%/24-PERPET	14 964,45	1 755,41	—
Frankreich INSGESAMT			3 560 125,53	1,10
Niederlande				
USD	EAGLE INTERMEDIATE 0%/22-311226	210 000,00	21,00	—
Niederlande INSGESAMT			21,00	—
Anleihen insgesamt			3 560 146,53	1,10
Aktien				
Luxemburg				
EUR	TOPCO a	24 956,00	0,02	—
Privates Beteiligungskapital				
Frankreich				
EUR	ALTICE Frankreich LUXCO 3	14 553,00	301 352,83	0,09
Frankreich INSGESAMT			301 352,83	0,09
Privates Beteiligungskapital INSGESAMT			301 352,83	0,09
Anteile an offenen Investmentfonds				
Luxemburg				
EUR	HSE FINANCE SARL	159 762,87	0,19	—
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt			3 861 499,57	1,20
Wertpapierbestand insgesamt			308 945 302,73	95,89

Devisentermingeschäfte

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

USD	20 769,68	AUD	-30 335,16	16.06.2026	-1 019,79	—
USD	1 771 938,65	CHF	-1 401 592,84	16.06.2026	-29 193,83	-0,01
AUD	16 096,26	USD	-11 526,79	16.06.2026	34,50	—
CHF	11 440 504,62	USD	-14 773 356,01	16.06.2026	-70 397,01	-0,02
USD	1 064,38	CHF	-828,87	16.06.2026	-0,86	—
USD	168 831,28	EUR	-146 156,17	16.06.2026	-2 988,73	—
CHF	136 550 638,75	USD	-176 330 613,58	16.06.2026	-840 238,83	-0,26
CHF	70 569,32	USD	-91 127,60	16.06.2026	-434,24	—
CHF	86 457,00	USD	-111 128,76	16.06.2026	-17,08	—
CHF	2 024 999,71	USD	-2 587 650,72	16.06.2026	14 812,08	—
CHF	1 426 371,95	USD	-1 819 507,47	16.06.2026	13 618,69	—
EUR	14 323 625,46	USD	-16 603 216,13	16.06.2026	236 167,93	0,07
USD	161 599,52	AUD	-230 148,68	16.06.2026	-3 710,38	—
USD	101 704,11	CNH	-690 155,04	16.06.2026	352,58	—
AUD	3 001 008,57	USD	-2 136 441,11	16.06.2026	19 060,99	0,01
CHF	111 540,54	USD	-142 283,26	16.06.2026	1 064,96	—
USD	670 625,28	CHF	-528 067,11	16.06.2026	-7 988,54	—
EUR	149 813,82	USD	-175 541,84	16.06.2026	584,83	—
USD	842 225,96	AUD	-1 220 069,90	16.06.2026	-34 132,58	-0,01
USD	1 188 708,84	EUR	-1 020 602,36	16.06.2026	-11 124,53	—
USD	417 706,77	EUR	-360 636,04	16.06.2026	-6 256,51	—
CNH	99 907,53	USD	-14 680,21	16.06.2026	-8,63	—
EUR	148 482,73	USD	-175 439,52	16.06.2026	-877,73	—
USD	156 512,40	AUD	-217 436,38	16.06.2026	337,03	—
USD	7 823 761,58	CHF	-6 128 062,97	16.06.2026	-51 560,66	-0,02
USD	1 738 424,09	CHF	-1 359 045,19	16.06.2026	-8 134,59	—
USD	200 129,97	CHF	-155 848,61	16.06.2026	-160,70	—
CHF	702,33	USD	-895,91	16.06.2026	6,70	—
CNH	9 076 379,26	USD	-1 329 027,10	16.06.2026	3 853,43	—
USD	31 724,54	AUD	-44 702,54	16.06.2026	-383,83	—
USD	18 723,14	CNH	-128 302,35	16.06.2026	-117,87	—
USD	13 259,23	CNH	-90 823,36	16.06.2026	-78,06	—
USD	230 329,18	EUR	-200 351,92	16.06.2026	-5 200,48	—
USD	62 936 136,53	EUR	-52 771 545,33	15.12.2026	484 040,02	0,15
GBP	1 000 000,00	USD	-1 330 934,40	15.12.2026	24 670,60	0,01
USD	53 973,91	GBP	-40 000,00	15.12.2026	-250,89	—
GBP	203 359,00	USD	-277 055,59	15.12.2026	-1 381,11	—
USD	116 003,57	GBP	-86 270,53	15.12.2026	-947,48	—
EUR	1 000 000,00	USD	-1 166 016,00	15.12.2026	17 346,00	0,01
EUR	2 200 000,00	USD	-2 561 197,54	15.12.2026	42 198,86	0,01
USD	10 866 833,70	EUR	-9 317 358,00	15.12.2026	-157 588,38	-0,05
GBP	679 480,20	USD	-920 502,90	15.12.2026	603,86	—
GBP	500 000,00	USD	-660 154,70	15.12.2026	17 647,80	0,01
USD	5 437 525,05	GBP	-4 081 000,49	15.12.2026	-94 928,15	-0,03
EUR	3 000 000,00	USD	-3 498 705,60	15.12.2026	51 380,40	0,02
EUR	2 500 000,00	USD	-2 930 260,50	15.12.2026	28 144,50	0,01
Devisentermingeschäfte insgesamt					-373 195,71	-0,10
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel						9 194 897,57
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern						0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						4 056 515,96
Gesamtnettovermögen						322 196 716,26

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
Nettovermögen in USD		—	106 270 859,50	118 825 550,39
I-A2-acc	LU2022009406			
Aktien im Umlauf		3 141,4390	3 141,4390	3 141,4390
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 348,60	1 348,88	1 229,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 348,60	1 348,88	1 229,51
I-B-acc	LU2022005750			
Aktien im Umlauf		8 098,5820	8 098,5820	9 183,5620
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 376,99	1 377,24	1 250,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 376,99	1 377,24	1 250,70
(CHF hedged) I-B-acc	LU2022011998			
Aktien im Umlauf		8 308,7310	22 000,0000	22 158,3600
Nettoinventarwert je Aktie in CHF		1 064,70	1 065,25	1 011,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1 064,70	1 065,25	1 011,27
I-B-dist	LU2022005677			
Aktien im Umlauf		10 550,0000	10 550,0000	10 550,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 004,79	1 004,97	941,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 004,79	1 004,97	941,66
K-1-acc	LU2022006568			
Aktien im Umlauf		13 977,9220	14 529,2760	18 371,2740
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1 323,32	1 323,64	1 210,59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 323,32	1 323,64	1 210,59
(EUR hedged) K-1-acc	LU2022006642			
Aktien im Umlauf		1 000,0000	1 000,0000	2 986,4810
Nettoinventarwert je Aktie in EUR		1 171,98	1 172,45	1 096,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1 171,98	1 172,45	1 096,50
K-1-dist	LU2022006139			
Aktien im Umlauf		11 326,0920	11 808,5430	19 365,7450
Nettoinventarwert je Aktie in USD		999,59	999,82	939,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		999,59	999,82	939,69
P-acc	LU2022005164			
Aktien im Umlauf		60 967,7590	57 248,1160	62 325,3000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		127,10	127,14	93,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127,10	127,14	93,83
P-dist	LU2022004787			
Aktien im Umlauf		42 722,8430	43 695,8210	63 333,1930
Nettoinventarwert je Aktie in USD		99,51	99,53	93,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99,51	99,53	93,83
Q-acc	LU2022011212			
Aktien im Umlauf		25 672,7980	32 042,6400	61 428,9250
Nettoinventarwert je Aktie in USD		131,02	131,05	119,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131,02	131,05	119,98
Q-dist	LU2022010834			
Aktien im Umlauf		23 143,6650	27 055,9000	32 270,5910
Nettoinventarwert je Aktie in USD		99,89	99,91	93,95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99,89	99,91	93,95
QL-acc	LU2954186487			
Aktien im Umlauf		—	100,0000	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		—	109,08	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		—	109,08	—

	ISIN	30.04.2026	31.10.2025	31.10.2024
QL-dist	LU2954186305			
Aktien im Umlauf		2 350,0000	1 400,0000	—
Nettoinventarwert je Aktie in USD		108,34	108,36	—
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108,34	108,36	—

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Argentinien	13,90
Mexiko	12,15
Luxemburg	11,65
Kolumbien	11,27
Chile	11,03
Peru	7,98
Kaimaninseln	5,70
Vereinigte Staaten	4,16
Vereinigtes Königreich	4,00
Niederlande	2,33
Bermuda	1,93
Brasilien	1,76
Österreich	1,67
Guatemala	1,44
Venezuela	1,29
Kanada	1,27
Britische Jungferninseln	0,67
Libanon	0,61
Sri Lanka	0,61
Spanien	0,60
Trinidad und Tobago	0,46
Ägypten	0,44
Pakistan	0,42
Senegal	0,41
Vereinigte Arabische Emirate	0,41
El Salvador	0,31
Irland	0,22
GESAMT	98,67

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	16,06
Erdöl	15,14
Länder und Zentralregierungen	13,67
Telekommunikation	9,88
Banken und andere Kreditinstitute	8,23
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	5,11
Edelmetalle und Edelsteine	5,10
Chemikalien	4,23
Verkehr und Transport	3,31
Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie	3,24
Investmentfonds/Investmentgesellschaften	2,16
Supranationale Organisationen	2,07
Nichteisenmetalle	1,75
Forstwirtschaft, Papier und Forstprodukte	1,62
Baustoffe und Bauindustrie	1,49
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,23
Energie- und Wasserversorgung	1,16
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	1,00
Gesundheitswesen und soziale Dienste	0,95
Internet-, Software- und IT-Dienstleistungen	0,87
Landwirtschaft und Fischerei	0,36
GESAMT	98,67

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		30.4.2026
Wertpapieranlagen, Kosten	86 195 761,99	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	1 662 902,39	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		87 858 664,38
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		1 578 275,80
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		8 131 247,14
Sonstige Forderungen		1 467 529,55
Sonstige Vermögenswerte		91 180,62
Vermögenswerte INSGESAMT		99 126 897,49
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-196 015,62
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-67 113,88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-26,70
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-9 780 519,21
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-0,19
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-32 154,15	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-2 086,27	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-13 920,36	
Rückstellungen insgesamt		-48 160,78
Verbindlichkeiten INSGESAMT		-10 091 836,38
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		89 035 061,11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

		USD
Ertrag		1.11.2025-30.4.2026
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)		3 387 477,06
Bankzinsen		27 805,82
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften		140 840,37
Erträge INSGESAMT		3 556 123,25
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)		-214 841,30
Verwahrstellengebühr		-30 239,70
Zentralverwaltungsvergütung		-19 053,05
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite		-1 971,18
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-35 489,75
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)		-12 530,93
Aufwendungen INSGESAMT		-314 125,91
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen		3 241 997,34
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)		
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen		-1 308 974,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten		78 690,40
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften		53 924,28
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften		-245 799,19
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Optionen		-63 129,50
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT		-1 485 288,61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums		1 756 708,73
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen		3 222 339,14
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten		-207 617,20
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften		274 439,58
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT		3 289 161,52
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		5 045 870,25

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

		USD
		1.11.2025-30.4.2026
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		106 270 859,50
Zeichnungen	975 174,47	
Rücknahmen	-21 907 268,12	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-20 932 093,65
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)		-1 349 574,99
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3 241 997,34	
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-1 485 288,61	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	3 289 161,52	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		5 045 870,25
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		89 035 061,11

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

			1.11.2025-30.4.2026
Klasse	LU2022009406	I-A2-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			3 141,4390
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			3 141,4390
Klasse	LU2022005750	I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			8 098,5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			8 098,5820
Klasse	LU2022011998	(CHF hedged) I-B-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			22 000,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			8,7310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-13 700,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			8 308,7310
Klasse	LU2022005677	I-B-dist	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			10 550,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			10 550,0000
Klasse	LU2022006568	K-1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			14 529,2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien			175,6810
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			-727,0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			13 977,9220
Klasse	LU2022006642	(EUR hedged) K-1-acc	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums			1 000,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien			0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien			0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums			1 000,0000

1.11.2025-30.4.2026		
Klasse	LU2022006139	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11 808,5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-482,4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		11 326,0920
Klasse	LU2022005164	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		57 248,1160
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4 850,3420
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1 130,6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		60 967,7590
Klasse	LU2022004787	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		43 695,8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-972,9690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		42 722,8430
Klasse	LU2022011212	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		32 042,6400
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6 369,8420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		25 672,7980
Klasse	LU2022010834	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		27 055,9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3 912,2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		23 143,6650
Klasse	LU2954186487	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2954186305	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1 400,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		950,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2 350,0000

Quartalsausschüttungen¹

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	Ex-Datum	Zahlungstag	Currency	Amount per share
I-B-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	49,63
K-1-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	44,71
P-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	4,03
Q-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	4,39
QL-dist	16.12.2025	18.12.2025	USD	5,05

Aufstellung der Wertpapieranlagen und sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. April 2026

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind

		Bewertung in USD		
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus		
		Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettover mögens
Beschreibung		Anzahl / Nennwert		
Anleihen				
Argentinien				
USD	MSU ENERGY SA 9.75%/24-051230	300 000,00	300 123,00	0,34
USD	PAMPA ENERGIA SA 7.875%/24-161234	400 000,00	418 368,00	0,47
USD	PLUSPETROL SA 8.125%/25-180531	100 000,00	103 460,00	0,12
USD	PLUSPETROL SA 8.5%/25-300532	300 000,00	312 972,00	0,35
USD	PROVINCIA DE BUENOS step-up/21-010937	1 300 000,00	890 786,57	1,00
USD	REPUBLIC OF ARGENTINA step-up/20-090138	400 000,00	310 428,00	0,35
USD	REPUBLIC OF ARGENTINA step-up/20-090735	2 950 000,00	2 199 608,50	2,47
USD	TECPETROL S.A. 7.625%/25-031130	320 000,00	328 169,60	0,37
USD	TECPETROL S.A. 7.625%/25-220133	400 000,00	412 360,00	0,46
USD	TELECOM ARGENTINA SA 8.5%/26-200136	235 000,00	241 963,05	0,27
USD	TELECOM ARGENTINA SA 9.25%/25-280533	2 100 000,00	2 225 559,00	2,50
USD	TRANSPORT DE GAS DEL SUR 8.5%/24-240731	0,00	0,00	—
USD	VISTA OIL & GAS ARGENTIN 8.5%/25-100633	1 045 000,00	1 109 089,85	1,25
USD	YPF ENERGIA ELECTRICA 7.875%/24-161032	200 000,00	204 500,00	0,23
USD	YPF SOCIEDAD ANONIMA 7%/17-151247	700 000,00	631 477,00	0,71
USD	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.25%/25-170134	900 000,00	939 951,00	1,06
USD	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.5%/19-270629	700 000,00	721 504,00	0,81
USD	YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.5%/24-170131	950 000,00	1 012 842,50	1,14
Argentinien INSGESAMT			12 363 162,07	13,89
Bermuda				
USD	DIG INTL FIN/DIFL US 8.625%/25-010832	1 650 000,00	1 716 280,50	1,93
Bermuda INSGESAMT			1 716 280,50	1,93
Brasilien				
USD	BRF SA 5.75%/20-210950	400 000,00	324 156,00	0,36
USD	SAMARCO MINERACAO SA 9%/23-300631	1 242 679,00	1 245 475,03	1,40
Brasilien INSGESAMT			1 569 631,03	1,76
Kaimaninseln				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING cv 0.5%/25-010631	410 000,00	591 400,40	0,66
USD	BAIDU INC cv 0%/25-120332	200 000,00	187 420,00	0,21
USD	C&W SENIOR FINANCE LTD 9%/25-150133	1 000 000,00	1 024 190,00	1,15
USD	CSN ISLANDS XI CORP 6.75%/20-280128	400 000,00	340 988,00	0,38
USD	GOL FINANCE 14.375%/25-060630	400 000,00	380 460,00	0,43
USD	LIBERTY COSTA RICA SR 10.875%/23-150131	377 000,00	395 970,64	0,44
USD	LIMA METRO LINE 2 FIN LT 5.875%/15-05073	500 000,00	186 535,71	0,21
USD	SABLE INTL FINANCE LTD 7.125%/24-151032	550 000,00	548 696,50	0,62

¹Siehe Erläuterung 6

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	in % des Nettover mögens
			Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	
USD	SOBHA SUKUK LTD 8.75%/23-170728	400 000,00	398 128,00	0,45
USD	VALE OVERSEAS LIMITED 6.4%/24-280654	1 000 000,00	1 024 870,00	1,15
Kaimaninseln INSGESAMT			5 078 659,25	5,70
Chile				
USD	BANC CREDITO INVER sub ff frn/24-PERPET	1 200 000,00	1 289 760,00	1,45
USD	BANC CREDITO INVERSIONE ff frn/24-PERPET	300 000,00	318 030,00	0,36
USD	BANCO DEL ESTADO sub ff frn/24-PERPET	500 000,00	530 585,00	0,60
USD	CENCOSUD SA 5.95%/24-280531	750 000,00	779 197,50	0,88
USD	CODELCO INC 3.7%/19-300150	800 000,00	553 896,00	0,62
USD	CODELCO INC 6.33%/25-130135	300 000,00	317 550,00	0,36
USD	INVERSIONES CMPC SA 3%/21-060431	500 000,00	441 375,00	0,50
USD	INVERSIONES CMPC SA sub ff frn/25-091257	1 000 000,00	998 980,00	1,12
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.625%/25-070131	500 000,00	507 515,00	0,57
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875%/24-150430	1 150 000,00	1 171 539,50	1,32
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 3.5%/21-100951	1 500 000,00	1 027 560,00	1,15
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 5.5%/24-100934	300 000,00	302 106,00	0,34
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER frn/26-220456	850 000,00	844 109,50	0,95
USD	TELEFONICA CHILE 3.537%/21-181131	200 000,00	157 154,00	0,18
USD	WOM MOBILE SA 11%/25-010431	566 296,00	577 667,22	0,65
Chile INSGESAMT			9 817 024,72	11,03
El Salvador				
USD	REPUBLIC OF EL SALVADOR 9.5%/20-150752	250 000,00	279 372,50	0,31
El Salvador INSGESAMT			279 372,50	0,31
Guatemala				
USD	REPUBLIC OF GUATEMALA 6.55%/24-060237	650 000,00	694 096,00	0,78
USD	REPUBLIC OF GUATEMALA 6.6%/23-130636	550 000,00	587 383,50	0,66

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Guatemala INSGESAMT		1 281 479,50	1,44
Irland			
USD ARAGVI FINANCE INTL 11.125%/24-201129	200 000,00	191 538,00	0,22
Irland INSGESAMT		191 538,00	0,22
Jungferninseln (Vereinigtes Königreich)			
USD CNTL AMR BOTTLING 5.25%/22-270429	600 000,00	592 278,00	0,67
Jungferninseln (Vereinigtes Königreich) INSGESAMT		592 278,00	0,67
Kanada			
USD ARIS MINING CORP 8%/24-311029	800 000,00	830 536,00	0,93
USD FIRST QUANTUM MINERALS 6.375%/26-150236	305 000,00	299 732,65	0,34
Kanada INSGESAMT		1 130 268,65	1,27
Kolumbien			
USD BANCO DAVIVIENDA SA sub ff frn/21-PERPET	500 000,00	465 585,00	0,52
USD BANCOLOMBIA SA sub ff frn/24-241234	1 000 000,00	1 067 270,00	1,20
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIO 4.95%/20-170730	850 000,00	797 325,50	0,90
USD ECOPETROL SA 4.625%/21-021131	1 500 000,00	1 351 305,00	1,52
USD ECOPETROL SA 5.875%/21-021151	1 000 000,00	739 270,00	0,83
USD ECOPETROL SA 7.75%/24-010232	1 000 000,00	1 024 370,00	1,15
USD ECOPETROL SA 8.875%/23-130133	1 700 000,00	1 824 712,00	2,05
USD GRUPO NUTRESA SA 9%/25-120535	1 750 000,00	1 952 072,50	2,19
USD GRUPO NUTRESA SA sub ff frn/26-PERPET	500 000,00	496 985,00	0,56
USD SURA ASSET MANAGEMENT 6.35%/25-130532	300 000,00	313 590,00	0,35
Kolumbien INSGESAMT		10 032 485,00	11,27
Libanon			
USD LEBANESE REPUBLIC 6.85%/17-230327	427 000,00	107 672,32	0,12
USD LEBANESE REPUBLIC s 66 6.25%/12-120625	350 000,00	87 811,50	0,10
USD LEBANESE REPUBLIC s 82 6.85%/16-250529	420 000,00	106 541,40	0,12
USD LEBANON reg s s 57 6.1%/10-041022	300 000,00	75 018,00	0,08
USD LEBANON reg s s 74 6.65%/15-260230	548 000,00	139 931,80	0,16
USD LEBANON s 75 6.25%/15-041124	100 000,00	25 024,00	0,03
Libanon INSGESAMT		541 999,02	0,61
Luxemburg			
USD AEGEA FINANCE S.A R.L. 9%/23-200131	200 000,00	168 322,00	0,19
USD AMBIPAR LUX SARL 10.875%/25-050233	600 000,00	85 902,00	0,10
USD AUNA S.A. 8.75%/25-061132	850 000,00	850 229,50	0,95
USD CONSOLIDATED ENERGY FIN 12%/24-150231	200 000,00	204 022,00	0,23
USD CSN RESOURCES SA 4.625%/21-100631	1 050 000,00	718 515,00	0,81
USD MC BRAZIL DWNSTRM 7.25%/21-300631	250 000,00	211 858,36	0,24
USD MILLICOM INTL CELLULAR 7.375%/24-020432	1 400 000,00	1 448 776,00	1,63
USD MINERVA Luxemburg 8.875%/23-130933	400 000,00	426 680,00	0,48
USD MINERVA Luxemburg SA 7.5%/26-220436	200 000,00	196 118,00	0,22
USD NEXA RESOURCES SA 6.6%/25-080437	310 000,00	322 877,40	0,36
USD RAIZEN FUELS FINANCE 0%/24-050354	1 300 000,00	696 111,00	0,78
USD RAIZEN FUELS FINANCE 0%/25-250237	1 100 000,00	597 927,00	0,67
USD RAIZEN FUELS FINANCE 5.7%/24-170135	1 100 000,00	598 510,00	0,67
USD RAIZEN FUELS FINANCE 6.45%/24-050334	200 000,00	108 878,00	0,12
USD REDE D'OR FINANCE SARL 6.55%/26-280436	295 000,00	291 395,10	0,33

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD	
		Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Luxemburg INSGESAMT		6 926 121,36	7,78
Mexiko			
USD AMERICA MOVIL 6.125%/10-300340	1 000 000,00	1 051 930,00	1,18
USD BANCO MERCANTIL DE NORT ff frn/24-PERPET	300 000,00	324 420,00	0,36
USD BANCO MERCANTIL DE NORT ff frn/24-PERPET	530 000,00	562 139,20	0,63
USD BBVA BANCOMER SA TEXAS sub ff frn/180133	1 450 000,00	1 427 336,50	1,60
USD BRASKEM IDESA SAPI 0%/19-151129	650 000,00	455 000,00	0,51
USD BRASKEM IDESA SAPI 0%/21-200232	850 000,00	594 022,50	0,67
USD CEMEX SAB DE CV sub ff frn/21-PERPET	500 000,00	499 025,00	0,56
USD CEMEX SAB DE CV sub ff frn/25-PERPET	800 000,00	827 760,00	0,93
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL 6.658%/25-220137	300 000,00	313 407,00	0,35
USD GRUPO AEROMEXICO SAB 8.25%/24-151129	500 000,00	485 645,00	0,55
USD GRUPO AEROMEXICO SAB 8.625%/24-151131	800 000,00	778 448,00	0,87
USD GRUPO BIMBO reg s 4.875%/14-270644	1 000 000,00	893 940,00	1,00
USD GRUPO TELEvisa 6.625%/10-150140	550 000,00	477 928,00	0,54
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB D 4.75%/20-060850	500 000,00	412 825,00	0,46
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB 5.5%/17-150148	250 000,00	184 297,50	0,21
USD TOTAL PLAY TELECOM 11.125%/25-311232	350 000,00	327 439,00	0,37
USD TOTAL PLAY TELECOM 11.125%/25-311232	500 000,00	467 770,00	0,53
USD UNITED MEXICAN STATES 6.125%/26-090238	335 000,00	331 465,75	0,37
USD UNITED MEXICAN STATES 6.75%/26-090256	400 000,00	394 632,00	0,44
Mexiko INSGESAMT		10 809 430,45	12,14
Niederlande			
USD BRASKEM NETHERLANDS 5.875%/19-310150	500 000,00	251 630,00	0,28
USD BRASKEM NETHERLANDS B.V. 4.5%/19-310130	500 000,00	295 000,00	0,33
USD BRASKEM NETHERLANDS sub ff frn/20-230181	300 000,00	82 836,00	0,09
USD PETROBRAS GLOBAL FIN 6.85%/15-050615	650 000,00	616 811,00	0,69
USD PETROBRAS INTL FIN 6.875%/09-200140	500 000,00	509 235,00	0,57
USD YINSON BORONIA PRODUCTI 8.947%/24-310742	300 000,00	322 449,09	0,36
Niederlande INSGESAMT		2 077 961,09	2,33
Pakistan			
USD ISLAMIC REP OF PAKISTAN 8.875%/21-080451	400 000,00	375 104,00	0,42
Pakistan INSGESAMT		375 104,00	0,42
Peru			
USD BANCO DE CREDITO DEL PER frn/25-300735	1 800 000,00	1 846 314,00	2,07
USD BANCO INTERNAC ff frn/24-160134	0,00	0,00	—
USD BANCO INTERNAC PERU ff frn/25-300435	1 000 000,00	1 030 000,00	1,16
USD CIA DE MINAS BUENAVENTUR 6.8%/25-040232	1 250 000,00	1 281 900,00	1,44
USD KALLPA GENERACION SA 5.5%/25-110935	300 000,00	298 884,00	0,34
USD MINSUR SA 4.5%/21-281031	1 000 000,00	959 070,00	1,08
USD PERU LNG SRL 5.375%/18-220330	900 000,00	582 500,48	0,65
USD REPUBLIC OF PERU 3.55%/21-100351	1 600 000,00	1 110 048,00	1,25
Peru INSGESAMT		7 108 716,48	7,98
Senegal			
EUR REPUBLIC OF SENEGAL 5.375%/21-080637	400 000,00	249 559,35	0,28
USD REPUBLIC OF SENEGAL s 7 7.75%/24-100631	200 000,00	119 364,00	0,13
Senegal INSGESAMT		368 923,35	0,41
Spanien			

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU 5.75%/21-150633	250 000,00	226 885,00	0,25
USD	ENFRAGEN ENERGIA SUR SA 8.499%/25-300632	295 000,00	306 454,85	0,34
Spanien INSGESAMT			533 339,85	0,60
Sri Lanka				
USD	REPUBLIC OF SRI LANKA step-up/24-150238	572 485,00	539 177,82	0,61
USD	REPUBLIC OF SRI LANKA step-up/24-150635	0,00	0,00	—
Sri Lanka INSGESAMT			539 177,82	0,61
Trinidad und Tobago				
USD	TRINIDAD & TOBAGO 6.5%/26-280136	400 000,00	408 976,00	0,46
Trinidad und Tobago INSGESAMT			408 976,00	0,46
USA				
USD	AZUL SECURED FINANC LLP 11.93%/23-280828	205 965,00	3 997,78	—
USD	AZUL SECURED FINANC LLP 9.875%/26-150231	200 000,00	177 350,00	0,20
USD	BIMBO BAKERIES USA INC 5.375%/24-090136	200 000,00	199 708,00	0,22
USD	US TREASURY N/B 4%/25-151135	550 000,00	533 800,78	0,60
USD	US TREASURY N/B ag-2029 4.125%/24-301129	1 000 000,00	1 005 625,00	1,13
USA INSGESAMT			1 920 481,56	2,16
Venezuela				
USD	PETROLEOS VENEZUELA reg 9.75%/12-170535	900 000,00	421 614,00	0,47
USD	PETROLEOS VENEZUELA reg s 6%/13-151126	550 000,00	214 511,00	0,24
USD	PETROLEOS VENEZUELA reg s 6%/14-160524	500 000,00	196 165,00	0,22
USD	VENEZUELA reg s 11.95%/11-050831	550 000,00	313 087,50	0,35
Venezuela INSGESAMT			1 145 377,50	1,29
Vereinigte Arabische Emirate				
USD	BINGHATTI SUKUK 2 SPV 8.125%/25-070830	400 000,00	362 480,00	0,41
Vereinigte Arabische Emirate INSGESAMT			362 480,00	0,41
Vereinigtes Königreich				
USD	ANTOFAGASTA PLC 2.375%/20-141030	500 000,00	453 535,00	0,51
USD	ANTOFAGASTA PLC 5.625%/25-090935	255 000,00	258 536,85	0,29
USD	ANTOFAGASTA PLC 6.25%/24-020534	800 000,00	849 352,00	0,95
USD	AVIANCA MIDCO 2 PLC 9.5%/26-280131	200 000,00	186 202,00	0,21
USD	AVIANCA MIDCO 2 PLC 9.625%/25-140230	1 100 000,00	1 037 190,00	1,16
USD	FRESNILLO PLC 4.25%/20-021050	1 000 000,00	774 370,00	0,87
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			3 559 185,85	4,00
Ägypten				
USD	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.5%/21-160261	200 000,00	159 874,00	0,18
USD	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.875%/20-290550	250 000,00	233 682,50	0,26
Ägypten INSGESAMT			393 556,50	0,44
Österreich				
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75%/20-150131	1 000 000,00	940 950,00	1,06
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH 7%/17-160347	500 000,00	544 175,00	0,61
Österreich INSGESAMT			1 485 125,00	1,67
Anleihen insgesamt			82 608 135,05	92,78

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Anteile an offenen Investmentfonds			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) EM ECON LOC CCY BD i xacc chf	16 020,00	1 925 764,20	2,16
Luxemburg INSGESAMT		1 925 764,20	2,16
Anteile an offenen Investmentfonds INSGESAMT		1 925 764,20	2,16
Geldmarktinstrumente			
USA			
USD TREASURY BILL 0%/26-300726	1 800 000,00	1 784 606,87	2,00
USA INSGESAMT		1 784 606,87	2,00
Geldmarktinstrumente insgesamt		1 784 606,87	2,00
Verkaufsoptionen			
USA			
USD S&P 500 (put) -6600- 18/06/26	7,00	23 093,00	0,03
USA INSGESAMT		23 093,00	0,03
Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere insgesamt		23 093,00	0,03
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind insgesamt		86 341 599,12	96,97

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettover mögens
Privates Beteiligungskapital			
USD DUMMY DIGICEL HOLDINGS CLASS A	74 622,00	1 517 065,26	1,70
Luxemburg INSGESAMT		1 517 065,26	1,70
Privates Beteiligungskapital insgesamt		1 517 065,26	1,70
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		1 517 065,26	1,70
Wertpapierbestand insgesamt		87 858 664,38	98,67

Derivative Finanzinstrumente

An einer offiziellen Börse notierte Derivative Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

USD ULTRA T-BOND USD -100000- 18/06/26	-12,00	12 031,25	0,01
USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 18/	58,00	-146 812,50	-0,16
USD US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 30/0	18,00	-31 921,88	-0,04
USD US TREASURY NOTES 30 YEARS -100000- 18/	10,00	-25 125,00	-0,03
USD US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 30/0	3,00	546,88	—
USD US TREASURY NOTES ULTRA 10 YEARS -10000	8,00	-4 734,37	-0,01
Finanzterminkontrakte insgesamt		-196 015,62	-0,23

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	4 734 521,31	CHF	-3 700 000,00	12.05.2026	-2 674,03	—
CHF	27 400,00	USD	-35 046,07	12.05.2026	34,81	—
EUR	591 900,00	USD	-692 560,47	12.05.2026	2 163,81	—
USD	4 729 129,47	CHF	-3 731 600,00	12.05.2026	-48 464,80	-0,05
CHF	11 780 000,00	USD	-14 998 707,67	12.05.2026	83 509,05	0,09
CHF	102 100,00	USD	-131 152,33	12.05.2026	-431,25	—
EUR	6 100,00	USD	-7 173,37	12.05.2026	-13,68	—
CHF	32 700,00	USD	-41 790,21	12.05.2026	76,38	—
USD	165 288,72	EUR	-140 000,00	18.05.2026	920,38	—
EUR	598 000,00	USD	-703 553,64	22.05.2026	-1 335,40	—
USD	4 739 603,62	CHF	-3 700 000,00	22.05.2026	-2 676,34	—
CHF	11 882 200,00	USD	-15 279 598,97	22.05.2026	-50 195,11	-0,06
USD	4 694 144,75	CHF	-3 700 000,00	22.05.2026	-48 027,70	-0,05
Devisenterminkontrakte insgesamt					-67 113,88	-0,07

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	1 578 275,80	1,78
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	0,19	—
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-401 879,26	-0,45
Gesamt Nettovermögen	89 035 061,11	100,00

Anmerkungen

Erläuterung 1 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg erstellt.

Die Abschlüsse wurden gemäß den luxemburgischen Rechts- und Aufsichtsbestimmungen für Investmentfonds nach dem Prinzip der Unternehmensfortführung (going concern) erstellt. Ausgenommen hiervon ist der Subfonds in Liquidation (Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund), der nach dem Prinzip der Nichtfortführung erstellt wurde, da er mit Wirkung zum 21. Juli 2023 in Liquidation ging.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in der jeweiligen Referenzwährung des Subfonds berechnet und unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (im Folgenden „Bewertungstag“ genannt) ermittelt. Ein Bankarbeitstag ist ein Tag, an dem Banken in Luxemburg regulär geöffnet sind.

Die Abschlüsse spiegeln die Nettovermögenswerte zum 30. April 2026 auf Basis der Marktpreise der Anlagen zum 30. April 2026 wider.

Der Anlageverwalter muss Transaktionen durchführen, um die angestrebte Vermögensallokation aufgrund von Zeichnungen oder Rücknahmen aufrechtzuerhalten. Dies kann zusätzliche Kosten für den Subfonds und seine Aktionäre verursachen. Um die Interessen der vorhandenen Aktionäre vor diesen Kapitalbewegungen zu schützen, wird der Nettoinventarwert je Aktie angepasst, sobald die Nettokapitalbewegungen einen vom Verwaltungsrat festgelegten Schwellenwert überschreiten. Diese Anpassung berücksichtigt die geschätzten Steuern und Transaktionskosten, die dem Subfonds durch diese Transaktionen entstehen können, sowie die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Die Angemessenheit des angewendeten Anpassungsfaktors wird regelmäßig überprüft.

Für die aktiven Subfonds wird der berechnete Nettoinventarwert um maximal 2 % je Aktie erhöht, wenn ein Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen vorliegt, oder um maximal 2 % je Aktie reduziert, wenn ein Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen vorliegt, bezogen auf die am jeweiligen Bewertungstag eingegangenen Anträge.

Der in den statistischen Informationen ausgewiesene Nettoinventarwert je Aktie ist der veröffentlichte Nettoinventarwert je Aktie, während das Gesamtnettovermögen, das in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt ist, das Gesamtnettovermögen ohne Swing-Anpassung zum Jahresende ist.

Zum 30. April 2026 wurden keine Preisanpassungen vorgenommen.

b) Bewertung der Wertpapiere jedes Subfonds

Börsennotierte Wertpapiere werden zum letzten gehandelten Kurs bewertet. Steht für einen bestimmten Handelstag kein solcher Kurs zur Verfügung, kann der Schlusskurs als Bewertungsgrundlage herangezogen werden. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt, erfolgt die Bewertung anhand der Börse, an der es hauptsächlich gehandelt wird.

Bei Wertpapieren, deren Börsenhandel von untergeordneter Bedeutung ist, obwohl ein Sekundärmarkt mit reguliertem Handel zwischen Wertpapierhändlern existiert, kann die Bewertung auf diesem Sekundärmarkt basieren. Wertpapiere, die an einem regulierten Markt gehandelt werden, sind auf dieselbe Weise zu bewerten wie börsennotierte Wertpapiere.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert und nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Marktpreis bewertet. Steht kein solcher Preis zur Verfügung, bewertet Die Gesellschaft diese Wertpapiere nach anderen, vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf Basis des voraussichtlichen Verkaufspreises. Die Schätzung erfolgte mit gebotener Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen.

Aktien und Anteile an OGA werden auf der Grundlage ihres zuletzt berechneter Nettovermögenswert unter gebührender Berücksichtigung von die Rücknahmegebühr, falls erforderlich. Wenn kein Nettovermögenswert vorhanden ist und es sind nur Kauf- und Verkaufspreise verfügbar, können Aktien oder Anteile solcher OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreisen bewertet werden.

Die sich aus solchen Bewertungen ergebenden Beträge werden umgewandelt in die jeweilige Referenzwährung jedes Subfonds zum geltenden Kurs umgerechnet Mittelkurs.

Wenn eine Bewertung gemäß den oben genannten Regeln erfolgt unmöglich oder fehlerhaft aufgrund besonderer oder geänderter unter bestimmten Umständen entscheidet dann der Vorstand des Unternehmens.

ist berechtigt, andere allgemein anerkannte und prüfbare Bewertungsgrundsätze zur Bewertung der Vermögenswerte des Subfonds anzuwenden.

Aufgrund der inhärenten Unsicherheit können diese Schätzwerte erheblich von den Werten abweichen, die verwendet worden wären, wenn ein funktionierender Markt für die Wertpapiere existiert hätte, und von den Werten, die letztendlich erzielt werden könnten.

c) Guthaben bei Banken und Maklern

Zu den liquiden Mitteln bei Banken und Brokern gehören Barbestände, Nachschussforderungen und bei Banken hinterlegte Einlagen sowie andere kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit einer ursprünglichen Laufzeit von drei Monaten oder weniger und Banküberziehungen.

d) Realisierter Nettogewinn/Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen jedes Subfonds

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der durchschnittlichen Anschaffungskosten berechnet.

e) Währungsumrechnung

Die Abschlüsse werden in der jeweiligen Referenzwährung der einzelnen Subfonds geführt, die konsolidierten Abschlüsse hingegen in CHF.

Bargeld bei Banken, sonstige Nettovermögenswerte und der Wert von Portfoliowertpapieren in anderen Währungen als der Referenzwährung jedes Subfonds werden zum am Bewertungsstichtag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Einnahmen und Ausgaben in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds werden zum Wechselkurs, der am Tag ihres Entstehens für den Subfonds gilt, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus Fremdwährungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Vermögensveränderungsrechnung erfasst.

Die Anschaffungskosten von Wertpapieren in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds werden zum am Erwerbtag gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

f) Transaktionen mit Anlagen in Wertpapieren jedes Subfonds

Die Transaktionen bei Wertpapieranlagen werden tagesaktuell verbucht.

g) Bewertung der Finanzterminkontrakte jedes Subfonds

Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktsätzen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte jedes Subfonds

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des

Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

i) Bewertung der Swap-Verträge jedes Subfonds

An jedem Bewertungstag werden Swap-Vereinbarungen mit dem Nettobarwert der zukünftigen Zahlungsströme bewertet, wobei die am Bewertungstag geltende Zinsstrukturkurve verwendet wird.

Bei der Bewertung von Excess-Return-Swaps wird der jeweilige Basiswert berücksichtigt.

Die daraus resultierenden unrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Swap-Geschäften“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swap-Geschäften“ erfasst.

j) Bewertung der Optionsverträge jedes Subfonds

Die auf ausgegebene Optionen erhaltenen Prämien werden als Verbindlichkeiten und die auf den Kauf von Optionen gezahlten Prämien als Vermögenswerte in der Aufstellung des Nettovermögens erfasst.

Optionskontrakte, die am Bilanzstichtag noch ausstehen, werden zum letzten Abrechnungs- oder Schlusskurs an den Börsen oder regulierten Märkten bewertet. Realisierte und unrealisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn (Verlust) aus Differenzkontrakten“ und „Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Optionen“ erfasst.

k) Verteilung der aufgelaufenen Aufwendungen

Aufgelaufene Aufwendungen, die einem Subfonds direkt zugeordnet werden können, werden diesem Subfonds belastet. Aufgelaufene Aufwendungen, die nicht direkt zugeordnet werden können, werden anteilig auf die Subfonds entsprechend ihrem jeweiligen Nettovermögen verteilt.

l) Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann Wertpapiere aus den Portfolios seiner Subfonds verleihen. Die Wertpapierleihe darf ausschließlich im Rahmen eines standardisierten Wertpapierleihsystems erfolgen, das von einer anerkannten Wertpapieraufsichtsbehörde oder von erstklassigen, auf diese Art von Transaktionen spezialisierten Finanzinstituten organisiert wird.

m) Buchung der Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividenden-Tag nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Zinsen werden täglich gutgeschrieben.

n) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte wird in CHF erstellt. Die verschiedenen Posten der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 30. April 2026 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Für die Umrechnung der ausländischen konsolidierten Abschlüsse zum 30. April 2026 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

Wechselkurse

CHF 1 = EUR 1,090037

CHF 1 = USD 1,278668

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds gilt der Wechselkurs zum Zeitpunkt der Liquidation oder Fusion als Grundlage für die Umrechnung der kombinierten Abschlüsse.

Erläuterung 2 – Verwaltungsgebühr

Als Vergütung für ihre Leistungen und zur Deckung ihrer Auslagen hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr, die jeweils am Ende des Monats fällig ist und auf der Grundlage des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der betreffenden Aktien während dieses Monats berechnet wird.

Für die Aktien der Klassen DA, DAH, DB und DBH wird keine Managementgebühr erhoben, sondern lediglich eine Verwaltungsdienstleistungsgebühr, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Ausgaben abdeckt, mit Ausnahme der an die Depotbank zu zahlenden Gebühren, und die höchstens 0,35 % p.a. beträgt.

Für die Aktien der Klassen DAP, DAHP, DBP und DBHP fällt keine Verwaltungsgebühr an, sondern lediglich eine Verwaltungsdienstleistungsgebühr, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Ausgaben mit Ausnahme der an die Depotbank zu zahlenden Gebühren abdeckt, in Höhe von höchstens 0,35 % p. a., sowie eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Performancegebühr.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklasse mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklasse mit „IA“ in der Bezeichnung	0,750 %
Aktienklasse mit „IB“ in der Bezeichnung	0,750 %
Aktienklasse mit „QA“ in der Bezeichnung	1,200 %
Aktienklasse mit „QAH“ in der Bezeichnung	1,200 %

UBS (Lux) Credit Income Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,700 %
Aktienklasse mit „I-B“ in der Bezeichnung	0,350 %
Aktienklasse mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,700 %
Aktienklasse mit „P“ in der Bezeichnung	1,200 %
Aktienklasse mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700 %

UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,600 %
Aktienklasse mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,300 %
Aktienklasse mit „I-B“ in der Bezeichnung	0,350 %
Aktienklasse mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,600 %
Aktienklasse mit „P“ in der Bezeichnung	1,200 %
Aktienklasse mit „Q“ in der Bezeichnung	0,900 %

UBS (Lux) Financial Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,500 %
Aktienklasse mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,400 %
Aktienklasse mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,200 %
Aktienklasse mit „N“ in der Bezeichnung	0,600 %

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,700 %
Aktienklasse mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,400 %
Aktienklasse mit „I-B“ in der Bezeichnung	0,350 %
Aktienklasse mit „K-B“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklasse mit „P“ in der Bezeichnung	1,200 %

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr pro Jahr
Aktienklasse mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,300 %
Aktienklasse mit „I-B“ in der Bezeichnung	0,350 %
Aktienklasse mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,800 %
Aktienklasse mit „P“ in der Bezeichnung	1,200 %
Aktienklasse mit „Q“ in der Bezeichnung	0,900 %
Aktienklasse mit „QL“ in der Bezeichnung	0,900 %

Erläuterung 3 – Sonstige Provisionen und Gebühren

Dieser Posten umfasst im Wesentlichen Gebühren für Reporting, Wirtschaftsprüfung, Rechtsberatung, Betrieb, Absicherung, Veröffentlichung und Druck, Transaktionen, Vertrieb und die jährliche Aufsichtsgebühr an die CSSF.

Erläuterung 4 - Taxe d'abonnement

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg aufgrund ihrer Investitionen einer jährlichen „taxe d'abonnement“ von 0,05 %, die vierteljährlich fällig ist und auf Basis des Nettovermögens jedes Subfonds zum Quartalsende berechnet wird. Für Anteile, die ausschließlich von institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt dieser jährliche Steuersatz 0,01 %.

Der Teil des Nettovermögens, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren nach luxemburgischem Recht investiert wird, ist von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 5 – Performancegebühr

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren unterliegen die folgenden Subfonds einer Gebühr, die an die Wertentwicklung der vom jeweiligen Anlageverwalter verwalteten Vermögenswerte gekoppelt ist („Performancegebühr“):

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

Nachfolgend die detaillierte Berechnungsmethode der Performancegebühren für den Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Erfolgsgebühr, die bei jeder Berechnung des Nettovermögenswerts berechnet wird Basis des nicht umgeschlagenen Nettoinventarwerts vor Performancegebühr Rückstellung für den maßgeblichen Bewertungstag der Aktienklasse betroffen („Berechnungsdatum“).

Die Aufführungsgebühr darf nur dann erhoben und zurückgestellt werden, wenn die Folgende zwei Kriterien sind kumulativ erfüllt:

a) Die Wertentwicklung des nicht veränderten Nettoinventarwerts einer Aktie, die täglich berechnete Klassenstufe muss größer sein als die Leistung des im Folgenden näher definierten Referenzwertes („Hurdle-Rate-Index-Wert“), der ebenfalls täglich berechnet wird Basis. Zum Zeitpunkt der Einführung beträgt der Wert des Hurdle-Rate-Index gleich dem Ausgabepreis der jeweiligen Aktienklasse.

b) Der nicht variabel verzinst Nettoinventarwert einer Aktienklasse, der zur Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird, muss höher sein als die vorherigen nicht variabel verzinsten Nettoinventarwerte („High Water Mark“). Jeder vorhergehende Rückgang des nicht variabel verzinsten Nettoinventarwerts je Aktie der jeweiligen Aktienklasse muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, zu dem eine Performancegebühr fällig wurde, ausgeglichen werden.

Der unter a) weiter oben erwähnte Hurdle-Rate-Index-Wert besteht aus dem Referenzzinssatz, der vom Benchmark-Administrator für die jeweilige Referenzwährung der Aktienklasse gemäss untenstehender Tabelle festgesetzt, um

100 Basispunkte erhöht und täglich auf indexierter Basis berechnet wird.

Referenzwährung der Aktienklasse	Referenzzinssatz	Benchmark Administrator
USD	SOFR	FED
EUR	ESTR	EZB
CHF	SARON	SIX
GBP	SONIA	BOE
JPY	TONAR	BOJ

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt täglich.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag über dem Hurdle-Rate-Index-Wert liegt und höher ist als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing (vor Abzug der Performancegebühr), wird eine Performancegebühr von 15% der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing und dem grösseren der Werte Hurdle-Rate-Index-Wert und High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben. Die Zahlung der Beträge der Performancegebühr, die nach der oben beschriebenen Methode berechnet und rückgestellt werden, erfolgt zu Beginn des folgenden Quartals.

Diese Performancegebühr kann nicht zurückerstattet werden, wenn der Nettoinventarwert ohne Anwendung des Swing-Pricing nach Abzug der Performancegebühr wieder fällt. Das bedeutet, dass eine Performancegebühr auch fällig werden und gezahlt werden kann, wenn der Nettoinventarwert pro Aktie der jeweiligen Klasse ohne Anwendung des Swing-Pricing am Ende des Quartals niedriger ist als der Wert zu Beginn des Quartals.

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

Alle aktiven Aktienklassen unterliegen keiner Performancegebühr. Für den Subfonds wurden im Berichtszeitraum keine Performancegebühren berechnet.

Erläuterung 6 – Ertragsverteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Dividendenzahlung festzulegen und zu entscheiden, in welchem Umfang Ausschüttungen aus dem Netto-Anlageertrag erfolgen, der jeder ausschüttenden Aktienklasse des betreffenden Subfonds zuzurechnen ist.

Darüber hinaus können Gewinne aus dem Verkauf von Vermögenswerten des Subfonds an die Anleger ausgeschüttet werden. Weitere Ausschüttungen aus dem Vermögen des

Subfonds sind möglich, um eine angemessene Ausschüttungsquote zu erreichen.

Ausschüttungen können jährlich oder zu jedem beliebigen Zeitpunkt erklärt werden. Die Intervalle werden vom Verwaltungsrat festgelegt.

Der Verwaltungsrat ist befugt, Zwischendividenden auszuschütten und die Zahlung von Ausschüttungen auszusetzen.

Erläuterung 7 – Gesamtkostenquote (TER)

Diese Kennzahl wurde gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote" der Asset Management Association Schweiz (AMAS) in der jeweils gültigen Fassung berechnet und gibt die Summe aller Kosten und Provisionen, die dem Nettovermögen (Betriebskosten) fortlaufend belastet werden, als Prozentsatz des Nettovermögens an.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet: Diese TER entspricht der Summe der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, einschliesslich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds, und der TER des Dachfonds per Bilanzstichtag des Dachfonds, abzüglich der im Berichtszeitraum vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Für während des Berichtszeitraums liquidierte Aktienklassen/ Subfonds wird keine Gesamtkostenquote (TER) ausgewiesen.

TER der letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	ISIN	Total Expense Ratio (TER)
- UBS (Lux) Credit Income Fund (CHF H) I-A1-acc	LU0340001154	0,61 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (CHF H) I-B-acc	LU1007181891	0,15 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (EUR H) I-A1-acc	LU0340000933	0,61 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (EUR H) I-B-acc	LU0340000776	0,15 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (EUR H) K-1-acc	LU1034382413	0,65 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (EUR H) P-acc	LU0458985800	0,95 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (EUR H) Q-acc	LU1699967417	0,76 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund (GBP H) K-1-acc	LU1034382504	0,70 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund I-A1-acc	LU0340000263	0,76 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund I-B-acc	LU0340000420	0,12 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund K-1-acc	LU1034382256	0,80 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund K-1-qdist USD	LU1699965718	0,78 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund P-acc	LU0458985636	1,09 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund P-qdist (EUR h)	LU1699965122	0,94 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund P-qdist USD	LU1699964828	1,08 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund Q-acc	LU1699967250	0,89 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund Q-qdist (CHF h)	LU1699966955	0,75 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund Q-qdist (EUR h)	LU1699967094	0,75 %
- UBS (Lux) Credit Income Fund Q-qdist USD	LU1699966872	0,88 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (CHF H) I-A1-acc	LU3062796027	0,64 %

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	ISIN	Total Expense Ratio (TER)
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (CHF H) I-B-acc	LU3062795722	0,13 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (CHF H) K-1-acc	LU3062796530	0,78 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (CHF H) P-acc	LU3062795136	1,28 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (EUR H) I-A1-acc	LU3062796290	0,64 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (EUR H) I-B- D	LU3062795565	0,13 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (EUR H) K-1-acc	LU3062796613	0,78 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (EUR H) P-acc	LU3062795300	1,29 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (EUR H) Q-acc	LU3062796969	0,88 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund I-A1-acc	LU3062795995	0,58 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund I-A2-acc	LU3062796704	0,48 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund I-B-acc	LU3062795649	0,11 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund I-B-dist	LU3062795482	0,11 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund K-1-acc	LU3062796456	0,72 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund K-1-dist	LU3062796373	0,72 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund P-acc	LU3062795052	1,21 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund Q-acc	LU3062796886	0,82 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (CHF H) I-A1-acc	LU1160527500	0,73 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (CHF H) K-1-acc	LU1160528144	1,36 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (USD H) I-A1-acc	LU1160527682	0,73 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (USD H) I-B-acc	LU1238154758	0,15 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (USD H) K-1-acc	LU1160528490	1,37 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (USD H) K-1-dist	LU2001707509	1,36 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund GBP H K-1 0.1-D	LU2050655047	0,87 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund I-A1-acc	LU1160527336	0,66 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund I-A1-dist	LU2001707095	0,66 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund K-1 0, 1-acc	LU1160526791	0,80 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund K-1 0.1-dist	LU2001706444	0,80 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund K-1-acc	LU1160527849	1,30 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund USD H K-1 0.1-acc	LU1160527252	0,86 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund USD H K-1 0.1-D	LU2001707251	0,87 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund USD H Q 0.1-D	LU2034323217	0,88 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (AUD h) P-mdist	LU3152347863	1,45 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (CHF H) I-A1-acc	LU0340004760	0,79 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (CHF H) I-B-acc	LU1007181461	0,12 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (CHF H) P-acc	LU0458987418	1,48 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (EUR H) I-A1-acc	LU0340004505	0,75 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (HKD) P-mdist	LU3152347780	1,45 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (RMB h) P-mdist	LU3152347947	1,43 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund I-A1-acc	LU0340003523	0,78 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund I-A1-dist	LU2215766085	0,76 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund I-A2-acc	LU1189105080	0,54 %

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	ISIN	Total Expense Ratio (TER)
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund I-B-acc	LU0340004091	0,12 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund K-B-acc	LU3199069595	0,23 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund P-acc	LU0458987335	1,49 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund P-mdist	LU3152347608	1,46 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (CHF H) I-B-acc	LU2022011998	0,15 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (EUR H) K-1-acc	LU2022006642	0,88 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund I-A2-acc	LU2022009406	0,58 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund I-B-acc	LU2022005750	0,12 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund I-B-dist	LU2022005677	0,12 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund K-1-acc	LU2022006568	0,92 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund K-1-Dist	LU2022006139	0,88 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund P-acc	LU2022005164	1,51 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund P-Dist	LU2022004787	1,51 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund Q-acc	LU2022011212	1,02 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund Q-dist	LU2022010834	1,02 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund QL-dist	LU2954186305	0,73 %

Erläuterung 8 – Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Verpflichtungen aus Finanzfutures, Optionen und synthetischen Aktienswaps pro Subfonds und jeweiliger Währung zum 30. April 2026 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Finanztermingeschäfte auf Indizes (gekauft)	Finanztermingeschäfte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund	78 278 473,06	26 899 660,32
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	12 497 507,81	1 380 375,00
UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade	65 622 437,51	34 416 281,25

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf Basis des Marktwerts der Finanztermingeschäfte berechnet (Anzahl der Kontrakte * Nennwertwert des Kontrakts * Marktpreis der Termingeschäfte).

b) Optionen

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Option (gekauft)	Option (verkauft)
UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	2 076 194,88	0,00
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	807 409,12	0,00

Die Verpflichtung aus den Optionen wird auf Basis der folgenden Berechnung ermittelt:
Marktwert des zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts, multipliziert mit dem Delta.

c) Swaps

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Swaps (gekauft)	Swaps (verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund	78 588 763,39	5 000 000,00

Die Verpflichtung aus den Swaps wird auf Basis der folgenden Berechnung ermittelt:
Marktwert des zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts, multipliziert mit dem Delta.

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelsteuer, lokale Steuern und sonstige ausländische Gebühren, sofern diese im Laufe des Jahres anfallen. Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für den am 30. April 2026 endenden Berichtszeitraum entstanden dem Unternehmen Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieranlagen und ähnlichen Transaktionen (einschließlich Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten) in folgender Höhe:

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Transaktionskosten
- Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund	0,00 USD
- UBS (Lux) Credit Income Fund	4.899,23 USD
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	2.928,62 USD
- UBS (Lux) Financial Bond Fund	0,00 EUR
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	0,00 USD
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	956,85 USD

Nicht alle Transaktionskosten sind separat ausweisbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisentermingeschäften und einigen anderen Derivaten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl sie nicht separat ausgewiesen werden, fließen diese Transaktionskosten in die Wertentwicklung jedes Subfonds ein.

Erläuterung 10 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Die Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 11 – Bedeutendes Ereignis während des Zeitraums

Ein neuer Prospekt trat am 21. April 2026 in Kraft.

Am selben Tag beschloss der Vorstand, Die Gesellschaft in „UBS (Lux) Investment SICAV 1“ umzubenennen.

Erläuterung 12 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach Ablauf des Zeitraums traten keine weiteren Ereignisse ein.

Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Erfüllungsort und maßgebliche Sprache

Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Depotbank ist das Bezirksgericht Luxemburg. Es gilt luxemburgisches Recht. In Angelegenheiten, die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, können die Gesellschaft und/oder die Depotbank jedoch die Gerichtsbarkeit der Länder wählen, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden.

Die englische Fassung dieses Jahresabschlusses ist die maßgebliche Fassung, und nur diese Fassung wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Im Hinblick auf den Verkauf von Aktien der Gesellschaft an Anleger aus anderen Ländern, in denen Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft werden können, können die Gesellschaft und die Depotbank jedoch genehmigte (d. h. von der Gesellschaft genehmigte) Übersetzungen in die betreffenden Sprachen als für sich verbindlich anerkennen.

1 befindet sich seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe

Wenn die Gesellschaft außerbörsliche Geschäfte tätigt, kann sie Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der außerbörslichen Gegenparteien ausgesetzt sein:

Wenn die Gesellschaft Terminkontrakte, Optionen und Swap-Transaktionen abschließt oder andere Derivate einsetzt, ist sie dem Risiko ausgesetzt, dass ein OTC-Kontrahent seinen Verpflichtungen aus einem oder mehreren Verträgen nicht nachkommt. Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung eines Wertpapiers reduziert werden. Steht dem Unternehmen gemäß einer entsprechenden Vereinbarung ein Wertpapier zu, wird dieses vom Depotverwalter zugunsten des Unternehmens verwahrt. Insolvenz- oder Konkursereignisse oder andere Kreditereignisse beim OTC-Kontrahenten, dem Depotverwalter oder innerhalb seines Netzwerks von Unterdepotbanken/Korrespondenzbanken können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Unternehmens im Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden. Dies würde die Gesellschaft zwingen, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, ungeachtet etwaiger zuvor zur Deckung dieser Verpflichtungen hinterlegter Sicherheiten.

Die Gesellschaft kann Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte verleihen. Im Allgemeinen erfolgen solche Verleihungen ausschließlich über anerkannte Clearingstellen wie Clearstream International oder Euroclear oder über spezialisierte Finanzinstitute, die auf solche Transaktionen spezialisiert sind, und zwar gemäß deren Vorgaben. Für die verliehenen Wertpapiere werden Sicherheiten hinterlegt. Diese bestehen aus hochwertigen Wertpapieren in einem Umfang, der in der Regel mindestens dem Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Die UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, fungiert als Wertpapierleihagent.

Alle Marktwerte der für Wertpapierleihe und/oder OTC-Derivate erhaltenen Sicherheiten wurden um die im Verkaufsprospekt definierten Abschläge reduziert. Alle Aufschlüsselungen der Sicherheiten basieren auf den um die Abschläge bereinigten Werten.

a) OTC-Derivate*

Subfonds, die in OTC-Derivate investieren, verfügen über die unten aufgeführten Margin-Konten als Sicherheiten.

Subfonds/Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Sicherheiten erhalten
UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)		
Bank of America	43,27 USD	0,00 USD
BNP Paribas	-5 177,00 USD	0,00 USD
Citibank	-1 916 609,10 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	-25 390,05 USD	0,00 USD
JP Morgan	130 565,53 USD	0,00 USD
UBS ESE	-691 907,47 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)		
Citibank	3 281,97 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	-5 939,64 USD	0,00 USD
Morgan Stanley	-499 840,05 USD	0,00 USD
Standard Chartered	-474,21 USD	0,00 USD
Westpac	-618 276,22 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)		
Bank of America	5 145,77 EUR	0,00 EUR
JP Morgan	-117 454,98 EUR	0,00 EUR
UBS ESE	-78 263,60 EUR	0,00 EUR
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)		
Bank of America	-46.326,82 USD	0,00 USD
Barclays	-22.443,05 USD	0,00 USD
BNP Paribas	24.145,45 USD	0,00 USD
Canadian Imperial Bank	333 727,38 USD	0,00 USD
Citibank	236 167,93 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	-10 193,07 USD	0,00 USD
Morgan Stanley	-892 009,09 USD	0,00 USD
UBS ESE	3 735,56 USD	0,00 USD

Subfonds/Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Sicherheiten erhalten
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)		
Goldman Sachs	76,38 USD	0,00 USD
JP Morgan	-48 891,25 USD	0,00 USD
UBS ESE	-18 299,01 USD	0,00 USD

* An einer offiziellen Börse gehandelte Derivate sind in dieser Tabelle nicht enthalten, da sie von einer Clearingstelle garantiert werden. Im Falle eines Zahlungsausfalls der Gegenpartei trägt die Clearingstelle das Verlustrisiko (siehe Kapitel 2 des Kommentars zu Wertpapierleihe und Anleihen).

b) Wertpapierleihe

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Kontrahentenrisiko aus Wertpapierleihe zum 30. April 2026*	Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) zum 30. April 2026			
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheit (UBS Schweiz AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
- UBS (Lux) Credit Income Fund	24 565 531,73	26 908 673,56	23,31	76,69	—
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	90 198 621,95	98 802 066,32	23,31	76,69	—
- UBS (Lux) Financial Bond Fund	18 979 930,24	20 790 298,74	23,31	76,69	—
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	30 920 871,40	33 870 207,00	23,31	76,69	—
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	20 825 559,39	22 811 970,67	23,31	76,69	—

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt vom Wertpapierleihagenten am 30. April 2026 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Abschlusses zum 30. April 2026 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihe	78 363,07	50 575,50	56 164,92	185 785,05
Kosten für die Wertpapierleihe*				
UBS Schweiz AG	15 706,68	9 492,41	10 918,41	33 381,35
UBS Europe SE Niederlassung Luxemburg	5 235,53	3 164,12	3 639,45	11 127,03
Nettoerlöse aus Wertpapierleihe	57 420,85	37 918,98	41 607,07	141 276,67

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihe	183 862,16
Kosten für die Wertpapierleihe*	
UBS Schweiz AG	32 266,39
UBS Europe SE Niederlassung Luxemburg	10 755,40
Nettoerlöse aus Wertpapierleihe	140 840,37

*UBS Schweiz AG und UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ziehen von den Bruttoeinnahmen zunächst einen Kostenanteil von 6 Basispunkten p. a. ab, berechnet auf Basis des Wertes der verliehenen Wertpapiere (4,5 Basispunkte entfallen auf UBS Schweiz AG und 1,5 Basispunkte auf UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird anschließend wie folgt aufgeteilt: 80 % fließen zurück an den jeweiligen Subfonds, 15 % verbleiben bei UBS Schweiz AG und 5 % bei UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg.

Anhang 1 – Globales Risiko (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement erfolgt gemäß dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz unter Berücksichtigung der geltenden Gesetze und regulatorischen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung (Leverage) ist gemäß den geltenden ESMA-Richtlinien als die Summe der Nennwertwerte der vom jeweiligen Subfonds eingesetzten Derivate definiert. Nach dieser Definition kann der Leverage zu künstlich erhöhten Leverage-Beträgen führen, da auch Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, in die Berechnung einbezogen werden können. Daher spiegelt diese Information nicht unbedingt das tatsächliche Leverage-Risiko wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Gesamtrisiko Berechnungsmethode
UBS (Lux) Credit Income Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Financial Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) – UBS (Lux) Credit Income Fund (USD) (in %)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) – UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD) (in %)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) – UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR) (in %)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD) (in %)
nach Ländern:				
- Belgien	0,02	0,02	0,02	0,02
- Kanada	9,24	9,24	9,24	9,24
- Frankreich	18,62	18,62	18,62	18,62
- Deutschland	1,49	1,49	1,49	1,49
- Japan	5,33	5,33	5,33	5,33
- Schweiz	7,82	7,82	7,82	7,82
- Vereinigtes Königreich	19,17	19,17	19,17	19,17
- USA	38,32	38,32	38,32	38,32
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Bonitätseinstufung (Anleihen):				
– Bewertung > AA-	38,68	38,68	38,68	38,68
– Bewertung <= AA-	56,24	56,24	56,24	56,24
– ohne Bewertung	5,09	5,09	5,09	5,09
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögen und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	183 425 712,08	453 168 469,86	90 156 404,15	321 624 641,77
Durchschnittliche Wertpapierleihe (2)	21 668 298,26	45 744 882,39	14 346 835,06	31 053 721,03
Durchschnittliches Sicherheitenverhältnis	107,40 %	108,14 %	107,77 %	107,46 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2)/(1)	11,81 %	10,09 %	15,91 %	9,66 %

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD) (in %)
nach Ländern:	
- Belgien	0,02
- Kanada	9,24
- Frankreich	18,62
- Deutschland	1,49
- Japan	5,33
- Schweiz	7,82
- Vereinigtes Königreich	19,17
- USA	38,32
Gesamt	100,00
nach Bonitätseinstufung (Anleihen):	
– Bewertung > AA-	38,68
– Bewertung <= AA-	56,24
– ohne Bewertung	5,09
Gesamt	100,00
Wertpapierleihe	
Vermögen und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	100 967 064,47
Durchschnittliche Wertpapierleihe (2)	24 297 310,93
Durchschnittliches Sicherheitenverhältnis	107,39 %
Durchschnittliches Wertpapierleihverhältnis (2)/(1)	24,06 %

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

- a) Die Gesellschaft führt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nachfolgend „SFT“) (gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365) durch. Zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehören Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte durch das Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften im Laufe des Jahres. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden im Folgenden Angaben zu Wertpapierleihgeschäften gemacht:

Globale Daten

Die nachfolgende Tabelle gibt den Wert der Wertpapierleihe als Anteil am Nettoinventarwert des Subfonds sowie als Anteil an den gesamten ausleihbaren Wertpapieren zum 30. April 2026 detailliert an.

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Verliehene Wertpapiere in % des Nettovermögens	Verliehene Wertpapiere in % des gesamten ausleihbaren Wertpapiere
- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	13,14 %	13,48 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	19,62 %	20,31 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	24,18 %	24,54 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	9,60 %	10,01 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	23,39 %	23,70 %

Der Gesamtbetrag (absoluter Wert) der verliehenen Wertpapiere wird in Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe – offengelegt.

Daten zu wiederverwendeten Sicherheiten

Höhe der wiederverwendeten Sicherheiten im Vergleich zum den Anlegern offengelegten Höchstbetrag: Keine

Erträge aus der Wiederanlage von Sicherheiten an die Gesellschaft: Keine

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten von SFTs pro Subfonds:

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	7 738 141,44	28 412 562,30	5 978 677,16	9 740 073,28
Vereinigtes Königreich GILT	5 158 761,62	18 941 710,60	3 985 785,30	6 493 383,02
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5 010 785,03	18 398 376,79	3 871 454,96	6 307 123,46
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	1 307 290,76	4 800 051,84	1 010 044,78	1 645 499,49
TECK RESOURCES LTD	1 289 688,69	4 735 421,34	996 444,99	1 623 343,59
EQUINIX INC	1 289 678,70	4 735 384,69	996 437,28	1 623 331,03
PROLOGIS INC	1 283 476,98	4 712 613,49	991 645,68	1 615 524,86
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND	889 237,29	3 265 061,77	687 046,46	1 119 291,55
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	841 002,49	3 087 955,41	649 779,08	1 058 577,95
SHOPIFY INC	491 228,46	1 803 670,72	379 535,11	618 314,00

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)

UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6 560 050,43
Vereinigtes Königreich GILT	4 373 367,50
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4 247 919,58
JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND	1 108 262,68
TECK RESOURCES LTD	1 093 340,42
EQUINIX INC	1 093 331,96
PROLOGIS INC	1 088 074,42
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BOND	753 855,62
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	712 964,32
SHOPIFY INC	416 441,53

Die zehn größten Emittenten von SFTs

Gegenpartei aller Wertpapierleihgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit die UBS Schweiz AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% im Besitz der UBS Schweiz AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gewährt hat

Keiner.

Aggregierte Transaktionsdaten, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften separat aufgeschlüsselt:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen über

- Die Art der Sicherheiten ist in Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe – aufgeführt.
- Die Qualität der Sicherheiten ist in Anhang 2 - Sicherheiten - Wertpapierleihe (ungeprüft) verfügbar.

Fälligkeitstermin der Sicherheiten

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	—	—	—	—
1 Tag bis 1 Woche	—	—	—	—
1 Woche bis 1 Monat	—	—	—	—
1 Monat bis 3 Monate	7 621,45	27 984,09	5 888,52	9 593,19
3 Monate bis 1 Jahr	1 307 191,67	4 799 688,00	1 009 968,22	1 645 374,76
Über 1 Jahr	19 320 222,09	70 939 128,97	14 927 275,71	24 318 549,93
Unbegrenzt	6 273 638,35	23 035 265,26	4 847 166,29	7 896 689,12

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)

Bis zu 1 Tag	—
1 Tag bis 1 Woche	—
1 Woche bis 1 Monat	—
1 Monat bis 3 Monate	6 461,13
3 Monate bis 1 Jahr	1 108 178,67
Über 1 Jahr	16 378 820,68
Unbegrenzt	5 318 510,19

Währung der Sicherheiten

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
USD	38,32 %	38,32 %	38,32 %	38,32 %
EUR	20,13 %	20,13 %	20,13 %	20,13 %
JPY	5,33 %	5,33 %	5,33 %	5,33 %
CHF	7,82 %	7,82 %	7,82 %	7,82 %
CAD	9,24 %	9,24 %	9,24 %	9,24 %
GBP	19,17 %	19,17 %	19,17 %	19,17 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)

USD	38,32 %
EUR	20,13 %
JPY	5,33 %
CHF	7,82 %
CAD	9,24 %
GBP	19,17 %
Gesamt	100,00 %

Fälligkeitsprofil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Fälligkeitskategorien:

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	24 565 531,73	90 198 621,95	18 979 930,24	30 920 871,40
1 Tag bis 1 Woche	—	—	—	—
1 Woche bis 1 Monat	—	—	—	—
1 Monat bis 3 Monate	—	—	—	—
3 Monate bis 1 Jahr	—	—	—	—
Über 1 Jahr	—	—	—	—
Unbegrenzt	—	—	—	—

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	20 825 559,39
1 Tag bis 1 Woche	—
1 Woche bis 1 Monat	—
1 Monat bis 3 Monate	—
3 Monate bis 1 Jahr	—
Über 1 Jahr	—
Unbegrenzt	—

Land, in dem die Kontrahenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ansässig sind:

100% Schweiz (UBS Schweiz AG)

Abwicklung und Clearing des Geschäfts

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)
Abwicklung und Clearing des Geschäfts				
Zentraler Kontrahent	—	—	—	—
Bilateral	—	—	—	—
Drei Parteien	24 565 531,73	90 198 621,95	18 979 930,24	30 920 871,40

	UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1) - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Abwicklung und Clearing des Geschäfts	
Zentraler Kontrahent	—
Bilateral	—
Drei Parteien	20 825 559,39

Daten zu Erträgen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Wertpapierleihgeschäften und deren Besicherung werden von den Kontrahenten und der Verwahrstelle getragen. Dienstleister, die für die Gesellschaft Wertpapierleihdienste erbringen, haben Anspruch auf eine marktübliche Gebühr für ihre Dienste. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst.

Derzeit ist die UBS Schweiz AG in ihrer Eigenschaft als Dienstleister für die Wertpapierleihe für die laufenden Wertpapierleihaktivitäten und die Sicherheitenverwaltung verantwortlich. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ist in ihrer Eigenschaft als Wertpapierleihstelle für das Transaktionsmanagement, die laufenden operativen Tätigkeiten und die Verwahrung der Sicherheiten verantwortlich. Zunächst ziehen sie von den Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Schweiz AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE zugerechnet). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80 % der Bruttoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften, die zu marktüblichen Konditionen ausgehandelt wurden, werden dem jeweiligen Subfonds gutgeschrieben, während 15 % der Bruttoeinnahmen als Gebühren von der UBS Schweiz AG und 5 % der Bruttoeinnahmen von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten werden. Alle Gebühren für den Betrieb des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle am Bruttoertrag gezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Kosten ab, die durch Wertpapierleihgeschäfte entstehen. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, und UBS Schweiz AG sind Teil der UBS Group.

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Ertragsquote (Gesellschaft)

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Prozentsatz
- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	0,36 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	0,11 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	0,39 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	0,60 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	0,76 %

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

UBS (Lux) Investment SICAV 1 (ehemals CS Investment Funds 1)	Prozentsatz
- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	0,10 %
- UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	0,03 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	0,10 %
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	0,14 %
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	0,18 %



Folgen Sie uns auf LinkedIn

www.ubs.com



UBS