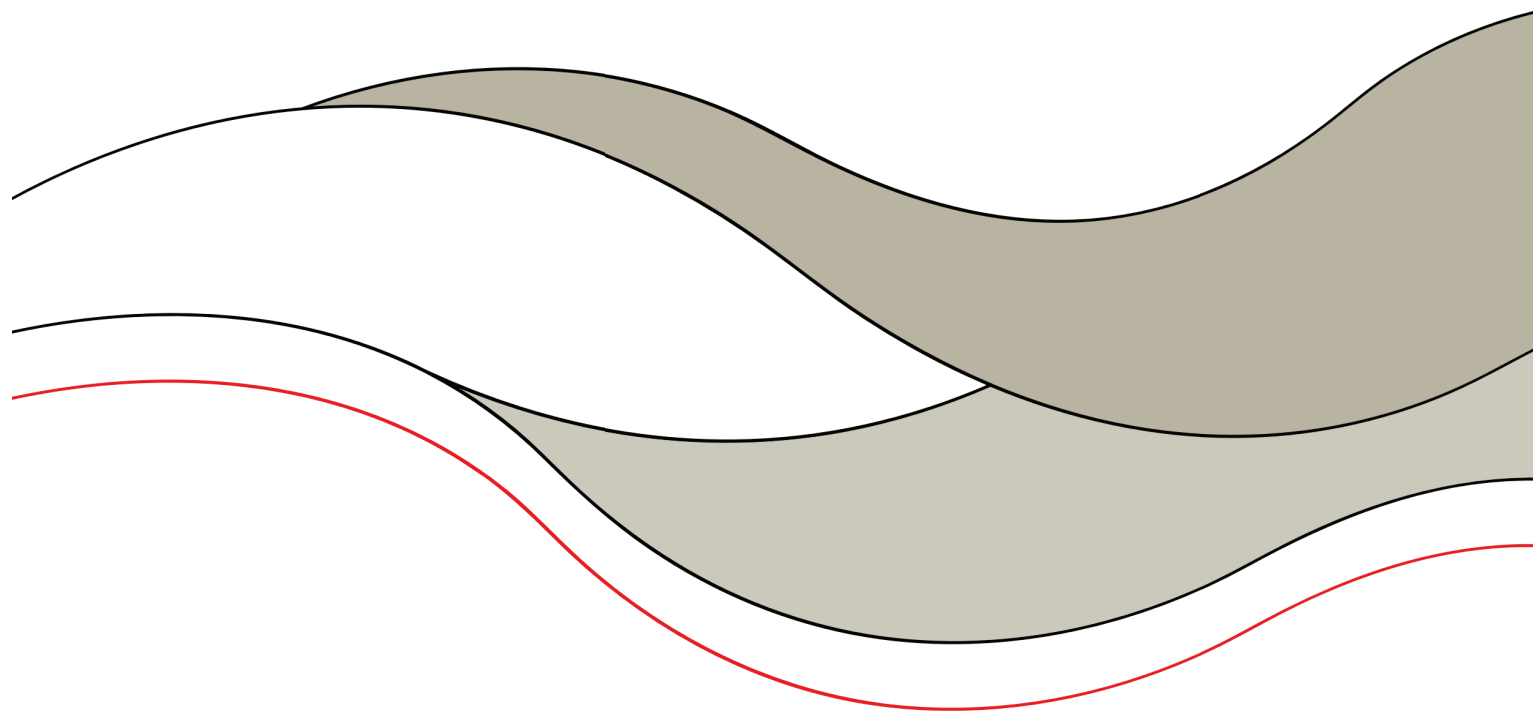


Halbjahresbericht 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. September 2025



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

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

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	5
UBS (Lux) Bond Fund	7
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	10
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	29
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	38
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	51
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	60
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	74
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	96
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	115
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	125
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	127

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Bond Fund –

Asia Flexible (USD)

F-acc	LU0464245496
(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
(SGD hedged) F-acc	LU0964819261
I-A1-acc	LU0464245819
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2816771286
(GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434
I-A3-acc	LU0464246205
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2300343543
I-A3-dist	LU2478388304
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750
I-B-acc	LU1881004490
I-X-acc	LU0464246890
I-X-dist	LU0464246627
K-1-acc	LU0464244929
(EUR hedged) K-1-acc	LU0464251205
K-1-dist	LU2816771799
K-B-acc	LU2333664980
(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
P-acc	LU0464244333
(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
P-dist	LU2816771872
(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
P-mdist	LU0464244259
(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
Q-acc	LU0464245652
(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
(GBP hedged) Q-dist	LU2215770780
Q-mdist	LU0464245579
U-X-UKdist-mdist	LU1896727721

AUD

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

CHF Flexible

F-acc	LU0415163566
I-A1-acc	LU0415164028
I-A3-acc	LU0415164531
K-X-acc	LU2629510574
P-acc	LU0010001369

P-dist	LU0010001286
Q-acc	LU0415163723
Q-dist	LU0415163640

Convert Europe (EUR)

I-A1-acc	LU0415179133
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
I-A1-dist	LU0804734944
I-A2-acc	LU0415179307
I-X-acc	LU0415180065
(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
I-X-dist	LU0415179992
P-acc	LU0108066076
(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
P-dist	LU0108060624
Q-acc	LU0358408184
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
Q-dist	LU0415178911
U-X-dist	LU0415180149

EUR Flexible

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

Euro High Yield (EUR)

(USD hedged) F-acc	LU1611257251
I-A1-acc	LU0415181899
(USD hedged) I-A1-acc	LU2704483648
I-A2-acc	LU1368322555
I-A2-mdist	LU2605908396
I-A3-acc	LU2094083099
I-B-acc	LU0415182517
(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
I-X-acc	LU0415182780
(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
K-1-acc	LU0415180909
K-B-mdist	LU2208382932
N-dist	LU0415180495
P-6%-mdist	LU1076698254
P-acc	LU0086177085
(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
(USD hedged) P-acc	LU0994471687
P-dist	LU0085995990
P-mdist	LU0417441200
(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851

(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
Q-6%-mdist	LU1240770286
(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
Q-acc	LU0358408267
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
Q-dist	LU0415181543
Q-mdist	LU1240770369
(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
QL-acc	LU2845058754
(CHF hedged) QL-acc	LU2845058838
(USD hedged) QL-acc	LU2845058911
QL-dist	LU2845059059
(USD hedged) QL-mdist	LU2845059133
(USD hedged) U-X-acc	LU2272237822
U-X-dist	LU3079949767
U-X-UKdist-mdist	LU1839734958

Global Flexible

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Manuel Roller, Vorsitzender
Head Fund Management
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

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

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Asset Management (Europe) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Francesco Grana, Mitglied
(seit dem 29. Oktober 2025)
Head of Global WM und Wholesale client coverage
Head of AM EMEA region
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Giovanni Papini, Mitglied
(seit dem 29. Oktober 2025)
Non-Executive Director
Arezzo, Italien

Portfolio Manager

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle des OGA

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

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

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

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

Zum 30. September 2025 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit.

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

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

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 056 481 637.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	33 238 700.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 089 720 338.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	165 663 545.61*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 159 185.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 237 772.70
Forderungen aus Zeichnungen	8 656 035.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	66 148 590.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	74 225.20
Andere Aktiva	104 024.56
Sonstige Forderungen	174 497.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	406 373.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 573 675.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 174 670.23
TOTAL Aktiva	4 356 092 935.50
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-156 383.04
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-482 631.18
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 947 469.10
Kontokorrentkredit	-8 439 535.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-114 089.98
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-37 867 854.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 059 948.62
Sonstige Verbindlichkeiten	-23 255.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 580 274.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-322 192.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 433.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 967 900.42
TOTAL Passiva	-54 059 067.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 302 033 867.59

* Zum 30. September 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 340 000.00 und JP Morgan in Höhe von EUR 36 631.48 dienen.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 426 691.98
Zinsen auf Wertpapiere	95 823 552.85
Dividenden	145 400.41
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 194 826.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 087 367.27
Sonstige Erträge	2 159 545.64
TOTAL Erträge	106 837 384.40
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 521 949.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 383 054.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-634 640.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-448 438.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-358 931.21
TOTAL Aufwendungen	-23 347 013.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 490 371.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 308 388.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-148 723.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	865 398.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 073 862.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 591 575.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 260 088.38
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 197 135.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	81 293 235.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	37 229 317.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	570 484.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	4 832.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	497 334.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-399 288.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 326 189.05
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 576 491.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	116 869 726.87

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 022 706 642.38*
Zeichnungen	1 031 914 533.15
Rücknahmen	-836 729 155.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	195 185 377.61
Ausbezahlte Dividende	-32 727 879.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 490 371.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 197 135.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 576 491.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	116 869 726.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 302 033 867.59

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums EUR 4 041 208 293.12.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in USD		262 996 205.71	358 853 560.22	344 857 628.51
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		175 967.1980	188 410.9990	169 363.7140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.64	112.39	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		117.64	112.39	104.41
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		16 437.0390	15 918.0390	18 274.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		145.94	141.17	133.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		145.94	141.17	133.34
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU0964819261			
Anteile im Umlauf		40 965.0000	26 165.0000	26 940.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		112.48	108.80	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		112.48	108.80	102.84
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		89 667.8480	97 636.5790	49 214.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		154.88	148.06	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		154.88	148.06	137.71
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc²	LU2816771286			
Anteile im Umlauf		42 021.5830	47 209.4440	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.94	100.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		102.94	100.64	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434			
Anteile im Umlauf		746.6300	12 942.7590	21 613.9180
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		81.14	80.81	78.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		81.14	80.81	78.15
Klasse I-A3-acc	LU0464246205			
Anteile im Umlauf		24 325.0000	22 030.0000	386 035.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		96.13	91.83	85.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		96.13	91.83	85.31
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU2300343543			
Anteile im Umlauf		51 282.3170	56 828.9250	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.91	102.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.91	102.45	-
Klasse I-A3-dist	LU2478388304			
Anteile im Umlauf		25 403.2340	73 352.2320	76 554.9540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.39	103.84	100.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.39	103.84	100.24
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677			
Anteile im Umlauf		1 241.7340	11 105.8490	11 579.4480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.83	104.61	102.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.83	104.61	102.72
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750			
Anteile im Umlauf		116 500.0820	679 848.3510	927 860.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		109.24	108.80	105.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		109.24	108.80	105.21

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse I-B-acc LU1881004490				
Anteile im Umlauf		271 453.8670	342 891.7030	281 012.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.72	117.02	108.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		122.72	117.02	108.31
Klasse I-X-acc LU0464246890				
Anteile im Umlauf		16 325.7170	15 309.7170	127 555.2330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		187.46	178.67	165.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		187.46	178.67	165.18
Klasse I-X-dist⁴ LU0464246627				
Anteile im Umlauf		-	-	20 089.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	86.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	86.39
Klasse K-1-acc² LU0464244929				
Anteile im Umlauf		2.3450	2.3790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 353 812.67	5 118 940.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 353 812.67	5 118 940.04	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc² LU0464251205				
Anteile im Umlauf		0.1510	0.3330	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 152 150.40	3 051 435.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 152 150.40	3 051 435.38	-
Klasse K-1-dist² LU2816771799				
Anteile im Umlauf		1.3420	2.0580	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 264 958.83	5 123 424.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 264 958.83	5 123 424.91	-
Klasse K-B-acc⁵ LU2333664980				
Anteile im Umlauf		-	22 233.9280	30 090.2700
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	91.90	85.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	91.90	85.09
Klasse (EUR hedged) N-acc LU0464250819				
Anteile im Umlauf		7 344.4830	9 371.6940	7 324.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.25	109.20	104.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.25	109.20	104.34
Klasse P-acc LU0464244333				
Anteile im Umlauf		212 806.5960	255 607.2980	185 265.0370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		156.86	150.51	141.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		156.86	150.51	141.03
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0464250652				
Anteile im Umlauf		146 327.6410	158 945.8190	155 351.6150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.69	126.01	120.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.69	126.01	120.07
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0464247518				
Anteile im Umlauf		10 134.9970	2 808.4600	3 494.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		141.95	137.93	131.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		141.95	137.93	131.54
Klasse P-dist² LU2816771872				
Anteile im Umlauf		154 950.3040	180 763.8790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.79	102.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.79	102.05	-

ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (EUR hedged) P-dist LU0464250496			
Anteile im Umlauf	82 598.6970	86 609.8750	47 097.4170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	79.55	79.86	78.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	79.55	79.86	78.52
Klasse P-mdist LU0464244259			
Anteile im Umlauf	66 288.5670	94 885.0550	150 148.6470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	77.85	76.59	74.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	77.85	76.59	74.87
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0464247435			
Anteile im Umlauf	43 395.7680	45 696.2270	58 665.1870
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD	75.85	74.98	73.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹	75.85	74.98	73.44
Klasse Q-acc LU0464245652			
Anteile im Umlauf	178 507.1160	174 280.4400	67 279.9310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	126.76	121.31	113.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	126.76	121.31	113.08
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0464251973			
Anteile im Umlauf	13 786.8610	23 845.9410	34 540.0590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	106.52	103.22	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	106.52	103.22	97.84
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU0464251890			
Anteile im Umlauf	99 597.3520	15 107.3520	24 635.5650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	73.28	73.69	72.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	73.28	73.69	72.39
Klasse (GBP hedged) Q-dist LU2215770780			
Anteile im Umlauf	256.7970	1 315.6770	3 016.0820
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	81.91	81.44	80.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹	81.91	81.44	80.50
Klasse Q-mdist LU0464245579			
Anteile im Umlauf	33 208.3670	32 476.1090	34 067.3120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	86.44	84.82	82.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	86.44	84.82	82.48
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1896727721			
Anteile im Umlauf	663.0000	611.0000	1 201.6270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	9 088.26	8 907.63	8 657.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	9 088.26	8 907.63	8 657.13

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.11.2024

³ Erste NAV 19.12.2024

⁴ Die Anteilsklasse I-X-dist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf

⁵ Die Anteilsklasse K-B-acc war bis zum 25.8.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	16.58
Südkorea	14.21
Singapur	11.81
Cayman-Inseln	9.81
Britische Jungferninseln	5.63
Vereinigte Staaten	5.04
Indien	4.28
Philippinen	3.92
Luxemburg	3.61
Grossbritannien	3.43
Thailand	3.12
Indonesien	3.04
Japan	2.72
Malaysia	2.72
China	2.62
Niederlande	1.40
Australien	1.14
Sri Lanka	1.02
Pakistan	0.83
Macau	0.42
Jersey	0.37
Mongolei	0.34
Mauritius	0.24
Bermuda	0.23
TOTAL	98.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.60
Banken & Kreditinstitute	17.98
Anlagefonds	9.94
Länder- & Zentralregierungen	8.29
Versicherungen	6.90
Verkehr & Transport	5.14
Chemie	3.58
Erdöl	3.12
Bergbau, Kohle & Stahl	2.49
Gastgewerbe & Freizeit	1.96
Internet, Software & IT-Dienste	1.95
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Elektrische Geräte & Komponenten	1.73
Immobilien	1.62
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.30
Telekommunikation	1.18
Diverse Dienstleistungen	1.10
Elektronik & Halbleiter	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.89
Baugewerbe & Baumaterial	0.82
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.69
Detailhandel, Warenhäuser	0.44
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.44
Städte, Gemeinden	0.37
Diverse Konsumgüter	0.31
Diverse Handelsfirmen	0.28
Maschinen & Apparate	0.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Versicherungen	0.08
Nichteisenmetalle	0.08
TOTAL	98.53

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	257 791 478.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 328 246.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	259 119 725.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 103 347.06
Andere liquide Mittel (Margins)	270 451.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 205 116.85
Forderungen aus Zeichnungen	7 448 362.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 613 203.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14 909.04
Andere Aktiva	30 973.34
TOTAL Aktiva	276 806 088.85
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 999.96
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-567 091.64
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 782 935.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 271 228.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 101.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 523.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-183 625.65
TOTAL Passiva	-13 809 883.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	262 996 205.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	125 195.79
Zinsen auf Wertpapiere	6 017 117.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	153 267.63
Sonstige Erträge	513 748.09
TOTAL Erträge	6 809 329.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 127 225.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 463.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 500.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2.20
TOTAL Aufwendungen	-1 218 191.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 591 138.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	441 867.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	400 862.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-559 251.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 439 518.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 360 119.68
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 362 877.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 954 015.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 624 499.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-13 978.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-140 343.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	144 779.83
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 614 957.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 568 973.21

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	358 853 560.22
Zeichnungen	28 530 276.13
Rücknahmen	-139 869 420.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-111 339 144.63
Ausbezahlte Dividende	-5 087 183.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 591 138.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 362 877.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 614 957.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 568 973.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	262 996 205.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 410.9990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 804.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 247.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 967.1980
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 918.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 381.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 437.0390
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 165.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 210.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 410.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 965.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 636.5790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 648.7310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 667.8480
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 209.4440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	547.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 734.8610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 021.5830
Klasse	(GBP hedged) I-A2-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 942.7590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	568.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 764.2130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	746.6300
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 030.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 478.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-183.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 325.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 828.9250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123.2400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 669.8480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 282.3170
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 352.2320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 477.7530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 426.7510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 403.2340
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 105.8490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	130.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 994.1150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 241.7340

Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	679 848.3510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 506.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-602 854.3540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 500.0820
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	342 891.7030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 307.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-77 744.8360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	271 453.8670
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 309.7170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 016.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 325.7170
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.3790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.0340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.3450
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1510
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.7160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3420
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 233.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 233.9280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 371.6940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	181.9850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 209.1960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 344.4830
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 607.2980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 464.7210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 265.4230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	212 806.5960
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	158 945.8190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 461.3300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 079.5080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 327.6410

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 808.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 450.3700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-123.8330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 134.9970
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 763.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.6270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 820.2020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 950.3040
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 609.8750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 339.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 350.8640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 598.6970
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 885.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	652.0380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 248.5260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 288.5670
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 696.2270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	998.9340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 299.3930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 395.7680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	174 280.4400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 962.6200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 735.9440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 507.1160
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 845.9410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	90.0900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 149.1700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 786.8610
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 107.3520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 670.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 597.3520
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 315.6770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.9080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 064.7880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	256.7970

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 476.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 137.7300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 405.4720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 208.3670
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	611.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	663.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(GBP hedged) I-A2-dist	2.6.2025	5.6.2025	GBP	3.0891
I-A3-dist	2.6.2025	5.6.2025	USD	4.1004
(EUR hedged) I-A3-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	4.1187
(GBP hedged) I-A3-dist	2.6.2025	5.6.2025	GBP	4.2125
K-1-dist	2.6.2025	5.6.2025	USD	89 288.1323
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	USD	1.4967
(EUR hedged) P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.5570
(EUR hedged) Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.6477
(GBP hedged) Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	GBP	2.8883

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3191
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3167
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3159
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3180
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3191
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3220
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.2156
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.2138
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.2131
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.2144
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2150
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2168
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3534
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3508
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3501
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3525
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3540
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3574
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	47.4017
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	43.6818

¹ Siehe Erläuterung 4

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	35.3257
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	39.5468
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	42.1709
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	40.2759

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD			
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn	in % des Netto- vermögens
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
China			
HKD YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	1 510 530.00	49 507.11	0.02
TOTAL China		49 507.11	0.02
Total Aktien		49 507.11	0.02

Notes, fester Zins

USD

USD	AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	206 185.02	0.08
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	500 000.00	379 883.23	0.14
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	280 204.40	0.11
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	2 100 000.00	1 471 449.00	0.56
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54	400 000.00	415 880.00	0.16
USD	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.12500% 24-16.09.34	800 000.00	810 789.70	0.31
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S SUB-4.40000% 16-19.05.26	500 000.00	500 638.35	0.19
USD	BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	700 000.00	700 541.59	0.27
USD	CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	375 000.00	373 171.87	0.14
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	500 610.00	0.19
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	200 000.00	196 308.94	0.07
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 500 000.00	145 500.00	0.06
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	900 000.00	88 200.00	0.03
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 25 LTD-REG-S 4.25000% 25-26.09.30	1 620 000.00	1 615 607.56	0.61
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 400 000.00	1 376 620.00	0.52
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	2 100 000.00	1 971 459.00	0.75
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	200 000.00	154 144.00	0.06
USD	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 060 657.50	0.40
USD	DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	4 100 000.00	3 708 819.00	1.41
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 21-29.06.41	1 800 000.00	1 321 308.00	0.50
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	365 400.00	0.14
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	695 000.00	728 012.50	0.28
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	825 000.00	825 825.00	0.31
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	550 000.00	505 142.00	0.19
USD	GLOBE TELECOM INC-REG-S 3.00000% 20-23.07.35	300 000.00	253 032.00	0.10
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	200 000.00	197 312.00	0.09
USD	GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	500 000.00	513 765.00	0.20
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	792 019.00	0.30
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	375 000.00	397 500.00	0.15
USD	HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	200 000.00	181 479.80	0.07
USD	HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62	400 000.00	303 100.76	0.12
USD	HPHT FINANCE 21 LTD-REG-S 2.00000% 21-19.03.26	900 000.00	889 800.32	0.34
USD	ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	1 400 000.00	1 311 940.00	0.50
USD	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	2 200 000.00	2 104 014.00	0.80
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	251 875.00	0.10
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	134 545.00	0.05
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	300 000.00	294 600.00	0.11
USD	KEB HANA BANK-REG-S 3.25000% 22-30.03.27	500 000.00	494 500.00	0.19
USD	KIOXIA HOLDINGS CORP-REG-S 6.25000% 25-24.07.30	760 000.00	775 203.04	0.29
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	500 000.00	505 075.00	0.19
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	250 019.57	0.10
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	700 000.00	709 373.00	0.27
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.12500% 04-23.04.34	1 450 000.00	1 500 739.41	0.57
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.37500% 23-31.07.26	400 000.00	404 032.00	0.15
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	1 200 000.00	1 213 116.00	0.46
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	1 100 000.00	1 096 370.00	0.42
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 24-03.04.29	600 000.00	613 219.68	0.23
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 25-31.03.30	800 000.00	817 064.00	0.31
USD	KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	200 000.00	197 052.00	0.07
USD	KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	200 000.00	180 430.00	0.07
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 900 000.00	1 956 924.00	0.74
USD	KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	600 000.00	591 270.00	0.22

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 250 000.00	751 301.19	0.29
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00	378 412.00	0.14
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	1 800 000.00	1 974 438.00	0.75
USD	LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	260 000.00	264 830.80	0.10
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	2 225 000.00	1 623 754.92	0.62
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	90 000.00	0.03
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	1 050 000.00	1 052 677.50	0.40
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00	398 634.88	0.15
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	300 000.00	314 277.42	0.12
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	199 943.60	0.08
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	200 000.00	199 281.77	0.08
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	202 300.00	0.08
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	600 000.00	621 930.00	0.24
USD	NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	200 000.00	203 000.00	0.08
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	250 000.00	246 080.13	0.09
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	900 000.00	922 043.11	0.35
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	225 000.00	228 616.28	0.09
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	375 000.00	374 250.00	0.14
USD	PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	200 000.00	197 634.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.34000% 25-03.04.35	200 000.00	208 302.00	0.08
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55	700 000.00	740 596.50	0.28
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	252 328.12	0.10
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	400 000.00	407 808.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	200 000.00	204 375.00	0.08
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	425 000.00	431 375.00	0.16
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	850 000.00	871 143.75	0.33
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 22-29.03.47	300 000.00	256 311.00	0.10
USD	POSCO REG-S 4.87500% 24-23.01.27	370 000.00	372 297.70	0.14
USD	POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	500 000.00	515 535.00	0.20
USD	POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33	1 800 000.00	1 900 692.00	0.72
USD	RELiance INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	400 000.00	363 016.00	0.14
USD	RELiance INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	2 500 000.00	1 851 100.00	0.70
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	600 000.00	578 250.00	0.22
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	200 000.00	32 436.14	0.01
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	500 000.00	511 550.50	0.19
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 21-08.01.26	400 000.00	398 952.40	0.15
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	200 000.00	196 663.38	0.07
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	500 000.00	470 408.55	0.18
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	800 000.00	879 821.60	0.33
USD	SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD-REG-S 3.00000% 21-17.11.28	200 000.00	193 208.00	0.07
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	1 000 000.00	1 020 140.00	0.39
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	600 000.00	595 314.00	0.23
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	400 000.00	395 132.00	0.15
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.27	200 000.00	202 898.00	0.08
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 260 000.00	1 301 706.00	0.50
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	250 000.00	255 744.07	0.10
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	569 950.00	534 613.10	0.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	687 170.00	589 591.86	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	281 779.00	248 951.74	0.09
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	659 114.00	585 622.79	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	998 540.00	728 434.93	0.28
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	200 000.00	216 890.84	0.08
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	500 000.00	503 280.00	0.19
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	350 000.00	349 827.70	0.13
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	400 000.00	427 800.00	0.16
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	800 000.00	811 200.00	0.31
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	200 000.00	196 247.00	0.07
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	1 025 000.00	1 039 100.65	0.40
TOTAL USD			70 513 798.16	26.81
Total Notes, fester Zins			70 513 798.16	26.81

Notes, variabler Zins

USD

USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	1 900 000.00	1 724 383.00	0.66
USD	CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	550 000.00	564 668.50	0.21
USD	DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 455 246.80	0.55
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	480 000.00	487 800.00	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 233 040.79	0.47
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	1 025 000.00	1 019 239.50	0.39
USD KYOBO LF INSURANCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	500 000.00	507 750.00	0.19
USD MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	1 300 000.00	1 352 603.20	0.51
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.254%/VAR 18-11.09.29	500 000.00	500 585.19	0.19
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	250 000.00	258 214.65	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.170%/VAR 23-09.01.27	250 000.00	251 114.91	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	600 000.00	624 211.99	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	800 000.00	857 725.60	0.33
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	1 000 000.00	1 058 231.29	0.40
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 000 000.00	1 002 822.54	0.38
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	2 000 000.00	1 835 369.18	0.70
USD SUMITOMO LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-PRP	250 000.00	256 039.76	0.10
TOTAL USD		14 989 046.90	5.70
Total Notes, variabler Zins		14 989 046.90	5.70

Medium-Term Notes, fester Zins

SGD

SGD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.23000% 25-20.08.35	2 500 000.00	1 935 529.01	0.74
SGD SATS LTD-REG-S 2.45000% 25-06.08.32	250 000.00	196 859.42	0.07
TOTAL SGD		2 132 388.43	0.81

USD

USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 1.25000% 21-19.01.26	1 500 000.00	1 485 780.00	0.56
USD AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	2 600 000.00	2 664 948.00	1.01
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	200 000.00	208 342.00	0.08
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34	200 000.00	210 608.00	0.08
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	200 000.00	198 442.00	0.08
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	1 500 000.00	1 503 375.00	0.57
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	608 000.00	599 135.36	0.23
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	500 000.00	508 535.00	0.19
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	700 000.00	694 190.00	0.26
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 000 000.00	1 038 900.00	0.39
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00	504 430.00	0.19
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	197 778.00	0.08
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	925 000.00	917 082.00	0.35
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 200 000.00	1 134 096.00	0.43
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	847 101.50	0.32
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	206 464.00	0.08
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.25000% 20-15.01.30	700 000.00	667 415.00	0.25
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	198 954.00	0.08
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	675 000.00	691 200.00	0.26
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	1 640 000.00	1 669 733.20	0.63
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	1 820 000.00	1 824 124.94	0.69
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	1 380 000.00	1 398 130.53	0.53
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	200 000.00	181 838.00	0.07
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	400 000.00	408 632.00	0.16
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	800 000.00	818 432.72	0.31
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	550 000.00	494 050.26	0.19
USD HUTAMA KARYA PERSERO PT-REG-S 3.75000% 20-11.05.30	200 000.00	193 250.00	0.07
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	400 000.00	394 400.00	0.15
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	279 225.00	0.11
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	500 000.00	507 190.00	0.19
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 4.50000% 19-01.02.29	200 000.00	200 000.00	0.08
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	500 000.00	507 675.00	0.19
USD KOREA HYDRO & NUCLER POWER CO-REG-S 5.00000% 23-18.07.28	800 000.00	818 000.00	0.31
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	400 000.00	25 000.00	0.01
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	200 000.00	119 887.50	0.05
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	200 000.00	197 956.00	0.08
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	3 100 000.00	3 137 678.67	1.19
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	795 000.00	806 507.14	0.31
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	300 000.00	300 836.04	0.11
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	209 026.41	0.08
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	1 600 000.00	1 568 000.00	0.60
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	250 000.00	231 000.00	0.09
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	170 444.00	0.06
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.15000% 20-25.02.60	1 500 000.00	1 120 500.00	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	900 000.00	963 765.00	0.37
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28	200 000.00	205 000.00	0.08
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	200 000.00	176 576.00	0.07
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 800 000.00	1 634 400.00	0.62
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	205 000.00	0.08
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	1 500 000.00	1 487 346.12	0.57
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	600 000.00	414 852.00	0.16
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	20 500.00	0.01
USD RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP-REG-S 4.50000% 18-27.03.28	500 000.00	495 990.00	0.19
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00	832 320.00	0.32
USD SATS TREASURY PTE LTD-REG-S 4.82800% 24-23.01.29	800 000.00	815 836.53	0.31
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 3.75000% 17-20.09.27	500 000.00	493 970.00	0.19
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	200 000.00	195 626.00	0.07
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34	200 000.00	209 136.00	0.08
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	6 000 000.00	5 842 817.46	2.22
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	2 275 000.00	2 216 741.12	0.84
USD SINOCHEN OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	500 000.00	447 185.00	0.17
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	900 000.00	924 468.75	0.35
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	350 000.00	342 683.53	0.13
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	294 210.00	0.11
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	200 000.00	203 214.00	0.08
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00	2 240 437.50	0.85
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	1 010 050.00	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.23600% 25-01.05.30	230 000.00	236 760.83	0.09
USD SWIRE PACIFIC-REG-S 4.62500% 25-28.08.32	1 135 000.00	1 155 906.70	0.44
USD TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	1 200 000.00	1 221 816.00	0.46
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	3 750 000.00	2 790 795.30	1.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	600 000.00	597 888.00	0.23
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	600 000.00	437 424.00	0.17
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 000 000.00	807 420.00	0.31
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	391 000.00	344 803.35	0.13
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 600 000.00	1 100 176.00	0.42
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	1 101 000.00	788 095.80	0.30
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	500 000.00	372 500.00	0.14
TOTAL USD		63 584 004.26	24.18
Total Medium-Term Notes, fester Zins		65 716 392.69	24.99

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 0.880%/VAR 21-09.09.33	1 500 000.00	1 657 909.22	0.63
TOTAL EUR		1 657 909.22	0.63

USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 385 741.29	0.53
USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	600 000.00	591 000.00	0.22
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 200 000.00	1 137 438.00	0.43
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30	295 000.00	295 531.00	0.11
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	400 000.00	417 306.22	0.16
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	2 800 000.00	2 742 141.48	1.04
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-15.11.33	250 000.00	265 979.65	0.10
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 050 000.00	1 030 795.50	0.39
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	196 876.00	0.07
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	200 000.00	207 455.86	0.08
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.400%/VAR 25-12.08.36	870 000.00	882 779.30	0.34
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 000 000.00	975 461.90	0.37
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	1 900 000.00	1 882 114.10	0.72
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	925 000.00	960 843.75	0.37
TOTAL USD		12 971 464.05	4.93
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		14 629 373.27	5.56

Anleihen, fester Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	450 000.00	22 500.00	0.01
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	200 000.00	192 898.00	0.07
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	235 000.00	240 992.50	0.09
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	2 200 000.00	2 280 550.91	0.87

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	200 000.00	209 900.00	0.08
USD	CK HUTCHISON INTRNTNL 19 II LTD-REG-S 3.37500% 19-06.09.49	850 000.00	624 722.29	0.24
USD	CLIFFORD CAPITAL HOLDINGS PTE LTD-REG-S 3.97000% 25-30.09.28	2 000 000.00	1 997 977.48	0.76
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 481 842.00	0.56
USD	CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	400 000.00	412 376.00	0.16
USD	COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25	700 000.00	73 500.00	0.03
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	500 000.00	52 500.00	0.02
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	600 000.00	63 000.00	0.02
USD	COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	700 000.00	73 500.00	0.03
USD	EH1 CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	620 000.00	426 560.00	0.16
USD	FUBON LIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 25-10.12.35	865 000.00	881 031.91	0.33
USD	GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	200 000.00	201 134.65	0.08
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	800 000.00	828 476.80	0.31
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	1 430 000.00	1 453 334.87	0.55
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	1 650 000.00	1 948 510.37	0.74
USD	HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29	750 000.00	779 385.00	0.30
USD	KASIKORNBANK PLC/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00	409 664.00	0.16
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	1 695 000.00	1 700 373.15	0.65
USD	KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	1 770 000.00	1 754 919.60	0.67
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	750 000.00	46 875.00	0.02
USD	LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	390 000.00	405 759.63	0.15
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	200 000.00	172 630.00	0.07
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	200 000.00	157 904.00	0.06
USD	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	181 200.00	0.07
USD	MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	2 900 000.00	2 075 251.60	0.79
USD	MINMETALS BOUNTEOUS FIN BVI LTD-REG-S 4.20000% 16-27.07.26	200 000.00	199 434.00	0.08
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	1 252 658.00	410 245.49	0.16
USD	NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	1 000 000.00	991 600.00	0.38
USD	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD-REG-S 4.62500% 25-10.07.28	400 000.00	403 060.00	0.15
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	800 000.00	280 000.00	0.11
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	400 000.00	133 969.54	0.05
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00	134 875.68	0.05
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 000 000.00	898 000.00	0.34
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	400 000.00	340 400.00	0.13
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	200 000.00	30 000.00	0.01
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	500 000.00	75 000.00	0.03
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-04.03.29	300 000.00	47 680.72	0.02
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	2 450 000.00	397 385.34	0.15
USD	ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	1 575 000.00	1 617 487.83	0.61
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	204 374.00	0.08
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	670 000.00	660 144.30	0.25
USD	SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00	293 094.00	0.11
USD	SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	1 400 000.00	1 418 452.00	0.54
USD	SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 300 000.00	1 308 229.00	0.50
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	36 005.00	5 310.74	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	36 094.00	5 414.10	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 644 989.00	246 748.35	0.09
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	108 806.00	16 320.90	0.01
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	1 242 889.00	186 433.35	0.07
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	362 240.00	54 336.00	0.02
USD	TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 21-06.05.26	450 000.00	443 205.00	0.17
USD	TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	187 144.00	0.07
USD	TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	234 000.00	112 270.86	0.04
USD	TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	1 100 000.00	1 094 427.62	0.42
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	925 000.00	907 425.00	0.34
USD	TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	350 000.00	252 140.00	0.10
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	550 000.00	556 050.00	0.21
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	200 000.00	196 688.00	0.07
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	133 621.00	4 008.63	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	232 677.00	5 235.23	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	310 568.00	5 434.94	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	435 655.00	2 178.27	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	155 795.00	467.38	0.00
TOTAL USD			35 273 940.03	13.41
Total Anleihen, fester Zins			35 273 940.03	13.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	600 000.00	590 580.55	0.22
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	201 637.50	0.08
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	1 000 504.00	0.38
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	480 000.00	497 040.00	0.19
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	198 400.00	0.08
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	200 000.00	131 400.00	0.05
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	3 100 000.00	3 250 040.00	1.24
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	700 000.00	687 400.00	0.26
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	250 000.00	248 125.00	0.09
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	200 000.00	88 349.77	0.03
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	850 000.00	316 625.00	0.12
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	1 200 000.00	1 204 204.47	0.46
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	450 000.00	467 773.06	0.18
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	525 070.00	0.20
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	300 000.00	298 500.00	0.11
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	300 000.00	307 500.00	0.12
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	300 000.00	301 875.00	0.11
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	2 500 000.00	2 607 387.50	0.99
TOTAL USD		12 922 411.85	4.91
Total Anleihen, variabler Zins		12 922 411.85	4.91

Wandelanleihen, fester Zins

HKD			
HKD DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	4 000 000.00	521 608.14	0.20
TOTAL HKD		521 608.14	0.20

USD			
USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	650 000.00	699 692.50	0.27
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	3 600 000.00	3 417 696.00	1.30
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	1 000 000.00	1 074 652.00	0.41
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.50000% 23-07.03.29	200 000.00	214 930.40	0.08
TOTAL USD		5 406 970.90	2.06
Total Wandelanleihen, fester Zins		5 928 579.04	2.26

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	300 000.00	316 956.00	0.12
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	500 000.00	571 125.00	0.22
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INT 0.00000% 25-13.03.28	200 000.00	207 442.00	0.08
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	900 000.00	877 329.00	0.33
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	441 253.00	23 183.43	0.01
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	496 986.00	4 348.63	0.00
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	745 117.00	3 978.92	0.00
TOTAL USD		2 004 362.98	0.76
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		2 004 362.98	0.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		222 027 412.03	84.42

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

Notes, fester Zins

USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	400 000.00	400 922.49	0.15
TOTAL USD		400 922.49	0.15
Total Notes, fester Zins		400 922.49	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.354%/VAR 22-13.09.28	500 000.00	511 107.33	0.19
TOTAL USD		511 107.33	0.19
Total Notes, variabler Zins		511 107.33	0.19

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	1 000 000.00	1 004 960.00	0.38
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	500 000.00	509 312.50	0.20
TOTAL USD		1 514 272.50	0.58
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 514 272.50	0.58

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	200 000.00	192 784.51	0.07
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00	207 250.00	0.08
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	940 000.00	942 350.00	0.36
TOTAL USD		1 342 384.51	0.51
Total Anleihen, fester Zins		1 342 384.51	0.51

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	420 000.00	479 593.80	0.19
TOTAL USD		479 593.80	0.19
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		479 593.80	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 248 280.63	1.62

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 22.07.25-18.11.25	6 200 000.00	6 167 016.00	2.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 19.08.25-16.12.25	4 000 000.00	3 967 742.24	1.51
TOTAL USD		10 134 758.24	3.85
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		10 134 758.24	3.85
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		10 134 758.24	3.85

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

Investment Fonds, open end

Hongkong			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 370.00	13 209 133.11	5.02
TOTAL Hongkong		13 209 133.11	5.02
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	22 800.00	2 589 396.00	0.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV- ASIAN INVEST GRADE BONDS (USD) U-X-ACC	500.00	6 910 745.00	2.63
TOTAL Luxemburg		9 500 141.00	3.62
Total Investment Fonds, open end		22 709 274.11	8.64
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		22 709 274.11	8.64
Total des Wertpapierbestandes		259 119 725.01	98.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	81.00	-7 289.02	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	13.00	22 210.94	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-15.00	-19 921.88	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-4 999.96	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-4 999.96	0.00
Total Derivative Instrumente		-4 999.96	0.00
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
AUD 1 035 000.00 USD 673 721.55 7.10.2025		12 248.85	0.00
USD 1 652 233.19 EUR 1 420 000.00 7.10.2025		-16 505.30	-0.02
USD 1 958 031.31 SGD 2 520 000.00 7.10.2025		2 949.07	0.00
SGD 335 500.00 USD 262 612.30 21.10.2025		-1 999.28	0.00
CHF 4 202 900.00 USD 5 326 338.17 20.10.2025		-33 282.50	-0.01
GBP 12 652 500.00 USD 17 250 408.38 20.10.2025		-215 363.01	-0.08
SGD 8 585 400.00 USD 6 732 844.40 21.10.2025		-63 792.20	-0.02
EUR 37 390 900.00 USD 44 225 919.13 20.10.2025		-246 776.24	-0.09
SGD 107 300.00 USD 84 243.50 21.10.2025		-893.94	0.00
USD 682 837.73 AUD 1 035 000.00 7.10.2025		-3 132.67	0.00
USD 222 491.91 GBP 165 000.00 20.10.2025		339.57	0.00
SGD 117 700.00 USD 91 871.57 21.10.2025		-443.40	0.00
USD 1 115 271.31 EUR 952 600.00 20.10.2025		-5 175.95	0.00
EUR 952 600.00 USD 1 113 970.06 1.10.2025		5 334.94	0.00
EUR 6 168 400.00 USD 7 245 647.53 20.10.2025		9 618.99	0.00
USD 7 237 651.43 EUR 6 168 400.00 2.10.2025		-10 218.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte		-567 091.64	-0.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 373 798.44	2.04
Andere Aktiva und Passiva		-925 226.14	-0.35
Total des Nettovermögens		262 996 205.71	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in AUD		227 961 222.14	392 055 185.95	259 236 128.84
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		2 603.0000	2 603.0000	2 818.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		597.65	577.38	558.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		597.65	577.38	558.71
Klasse I-A3-acc²	LU2838539422			
Anteile im Umlauf		351 616.1190	1 815 348.0140	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		108.25	104.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		108.25	104.59	-
Klasse I-B-dist	LU2199642260			
Anteile im Umlauf		4 339.0080	4 515.0080	4 974.0080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		8 913.18	8 897.63	8 859.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		8 913.18	8 897.63	8 859.77
Klasse I-X-acc³	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		-	-	97.1120
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	114.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		-	-	114.78
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		3 384.8680	3 364.5020	3 916.2720
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		131.71	127.64	124.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		131.71	127.64	124.30
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		142 723.9590	163 194.1340	188 463.5010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		557.10	539.66	525.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		557.10	539.66	525.06
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		383 083.6280	395 898.1210	480 485.3200
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		107.82	107.23	106.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		107.82	107.23	106.78
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		137 259.9870	147 271.9060	406 026.6070
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		136.72	132.20	128.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		136.72	132.20	128.17
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		100 811.9800	106 035.0390	113 752.3040
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		95.63	95.27	94.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		95.63	95.27	94.87

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2024

³ Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 24.2.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	82.14
Vereinigte Staaten	6.17
Supranational	2.00
Schweden	1.84
Grossbritannien	1.67
Neuseeland	1.45
Kanada	1.24
Südkorea	0.57
Niederlande	0.42
TOTAL	97.50

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.90
Banken & Kreditinstitute	22.18
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	18.91
Länder- & Zentralregierungen	9.69
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	6.27
Kantone, Bundesstaaten	2.66
Energie- & Wasserversorgung	2.15
Supranationale Organisationen	2.00
Verkehr & Transport	1.83
Erdöl	1.74
Gesundheits- & Sozialwesen	1.34
Computer & Netzwerkausrüster	0.80
Chemie	0.75
Detailhandel, Warenhäuser	0.63
Diverse Konsumgüter	0.54
Diverse Dienstleistungen	0.36
Städte, Gemeinden	0.30
Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.22
TOTAL	97.50

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	223 506 154.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 241 859.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	222 264 295.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 889 384.25
Andere liquide Mittel (Margins)	1 149 091.60
Forderungen aus Zeichnungen	39 757.06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 081 534.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 914.57
TOTAL Aktiva	228 428 977.74
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-264 745.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 498.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-105 930.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 835.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 745.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-180 511.81
TOTAL Passiva	-467 755.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	227 961 222.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

AUD	
Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	52 586.82
Zinsen auf Wertpapiere	5 430 513.95
Sonstige Erträge	76 560.37
TOTAL Erträge	5 559 661.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-763 436.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 509.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 817.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-872.60
TOTAL Aufwendungen	-878 636.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 681 025.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-893 507.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 224 610.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 244.85
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	332 348.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 013 373.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 155 961.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-460 620.12
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 695 341.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 708 714.92

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	392 055 185.95
Zeichnungen	10 005 100.68
Rücknahmen	-183 072 482.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-173 067 382.19
Ausbezahlte Dividende	-2 735 296.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 681 025.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	332 348.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 695 341.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 708 714.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	227 961 222.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 603.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 603.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 815 348.0140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53 343.1600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 517 075.0550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	351 616.1190
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 515.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-176.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 339.0080
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 364.5020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.3660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 384.8680
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 194.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 504.7370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 974.9120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 723.9590
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	395 898.1210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 092.0040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 906.4970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	383 083.6280

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 271.9060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 450.6900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 462.6090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 259.9870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 035.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 655.7770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 878.8360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 811.9800

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-B-dist	2.6.2025	5.6.2025	AUD	303.5587
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	AUD	2.8351
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	AUD	2.8545

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in AUD	
		NR Kursgewinn	
		(-verlust) auf Futures/	
		Devisentermin-	
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal		Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	1 800 000.00	1 532 466.00	0.67
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	3 100 000.00	2 605 364.00	1.14
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-07.05.41	500 000.00	334 910.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-20.11.40	500 000.00	338 570.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	3 300 000.00	2 616 009.00	1.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	2 800 000.00	2 787 260.00	1.22
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 5.25000% 25-24.02.38	1 900 000.00	1 908 911.00	0.84
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	4 200 000.00	3 684 030.00	1.61
TOTAL AUD		15 807 520.00	6.93
Total Notes, fester Zins		15 807 520.00	6.93

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	1 900 000.00	1 714 997.00	0.75
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	464 945.00	0.20
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 2.50000% 22-22.10.32	800 000.00	703 080.00	0.31
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	3 400 000.00	3 548 546.00	1.56
AUD DYNNO NOBEL LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	1 700 000.00	1 700 119.00	0.74
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 5.40000% 24-04.12.29	700 000.00	713 755.00	0.31
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 248 786.00	0.55
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	2 400 000.00	2 432 376.00	1.07
AUD KIWIBANK LTD 4.50900% 25-16.09.30	2 100 000.00	2 090 214.00	0.92
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	3 700 000.00	3 808 521.00	1.67
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 900 000.00	2 572 735.00	1.13
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	3 300 000.00	2 853 807.00	1.25
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	700 000.00	661 388.00	0.29
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	323 750.00	0.14
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	1 600 000.00	1 132 400.00	0.50
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 25-15.09.39	1 400 000.00	1 411 928.00	0.62
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 500 000.00	1 432 110.00	0.63
TOTAL AUD		28 813 457.00	12.64
Total Medium-Term Notes, fester Zins		28 813 457.00	12.64

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	2 600 000.00	1 384 812.00	0.61
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	3 400 000.00	2 684 028.00	1.18
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	5 300 000.00	4 650 379.00	2.04
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 22-21.11.33	2 100 000.00	1 935 843.00	0.85
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	4 100 000.00	3 078 280.00	1.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.25000% 24-21.06.34	3 000 000.00	3 011 820.00	1.32
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	5 200 000.00	5 347 264.00	2.35
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 119 807.00	0.49
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 4.50000% 23-23.10.34	1 900 000.00	1 838 687.00	0.81
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00	872 235.00	0.38
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.75000% 20-20.07.34	4 800 000.00	3 744 240.00	1.64
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	325 365.00	0.14
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00	1 286 565.00	0.56
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	6 500 000.00	5 360 680.00	2.35
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 5.25000% 25-13.08.38	1 300 000.00	1 291 030.00	0.57
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 2.25000% 20-24.05.40	500 000.00	340 065.00	0.15
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	2 100 000.00	1 654 002.00	0.72
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	1 200 000.00	903 000.00	0.40
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	1 700 000.00	1 301 180.00	0.57
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	800 000.00	796 976.00	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 4.75000% 25-24.10.35	2 100 000.00	2 094 687.00	0.92
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 5.00000% 25-21.10.37	1 500 000.00	1 497 495.00	0.66
TOTAL AUD		46 518 440.00	20.41
Total Anleihen, fester Zins		46 518 440.00	20.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		91 139 417.00	39.98

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

Notes, fester Zins

AUD

AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.00000% 23-20.01.34	1 300 000.00	1 221 155.00	0.54
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	2 300 000.00	2 255 265.00	0.99
TOTAL AUD		3 476 420.00	1.53
Total Notes, fester Zins		3 476 420.00	1.53

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 5.25000% 24-15.05.34	500 000.00	514 155.00	0.23
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA-REG-S 5.45000% 25-15.05.35	800 000.00	827 896.00	0.36
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00	2 557 500.00	1.12
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	7 330 000.00	7 194 175.10	3.16
AUD BENDIGO&ADELAIDE BANK LTD-REG-S 4.95800% 24-28.11.29	4 300 000.00	4 386 387.00	1.92
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	5 100 000.00	4 967 859.00	2.18
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	2 900 000.00	2 844 726.00	1.25
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	3 100 000.00	3 165 193.00	1.39
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.23900% 25-21.08.30	2 500 000.00	2 483 575.00	1.09
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 064 184.00	0.47
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	797 958.00	0.35
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	2 300 000.00	2 314 904.00	1.02
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.20000% 24-04.03.34	500 000.00	514 150.00	0.23
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	1 400 000.00	1 393 084.00	0.61
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 391 310.00	0.61
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 229 462.00	0.54
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	550 000.00	516 411.50	0.23
AUD ETSA UTILITIES FINANCE PTY LTD-REG-S 5.10820% 24-03.06.27	1 800 000.00	1 826 190.00	0.80
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD-REG-S 5.23600% 25-19.05.32	1 200 000.00	1 225 308.00	0.54
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	572 976.00	0.25
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	500 000.00	505 620.00	0.22
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.28400% 25-15.08.30	1 900 000.00	1 888 486.00	0.83
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	2 300 000.00	2 124 349.00	0.93
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	963 963.00	0.42
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 700 000.00	1 530 952.00	0.67
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	600 000.00	591 978.00	0.26
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00	1 173 864.00	0.51
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	2 100 000.00	2 205 399.00	0.97
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00	5 240 607.00	2.30
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.10000% 24-24.07.29	1 500 000.00	1 532 310.00	0.67
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.45000% 25-05.09.30	2 700 000.00	2 678 427.00	1.17
AUD NORFINA LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00	882 360.00	0.39
AUD NORFINA LTD 4.75000% 24-19.03.29	3 400 000.00	3 452 054.00	1.51
AUD PORT OF NEWCASTLE INVESTMENT-REG-S 6.10000% 25-18.07.33	550 000.00	565 026.00	0.25
AUD QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 400 000.00	2 462 712.00	1.08
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	1 700 000.00	1 708 602.00	0.75
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN 4.30000% 25-02.09.30	2 500 000.00	2 478 600.00	1.09
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 800 000.00	1 831 644.00	0.80
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY-REG-S 5.41700% 25-03.02.32	1 500 000.00	1 542 810.00	0.68
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 200 000.00	1 219 248.00	0.53
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	600 000.00	596 820.00	0.26
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	685 272.00	0.30
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 327 382.00	0.58
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	1 900 000.00	1 724 117.00	0.76
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 300 000.00	1 364 714.00	0.60
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	4 900 000.00	4 980 115.00	2.18
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00	1 952 250.00	0.86
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.86800% 25-13.05.32	1 500 000.00	1 539 735.00	0.67
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S STEP UP 17-31.03.27	2 200 000.00	2 211 022.00	0.97
TOTAL AUD		94 747 841.60	41.56
Total Medium-Term Notes, fester Zins		94 747 841.60	41.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 24-23.10.36	2 400 000.00	2 413 056.00	1.06
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	4 800 000.00	4 904 160.00	2.15
AUD BNG BANK NV-REG-S 1.60000% 20-27.11.30	1 100 000.00	955 570.00	0.42
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	2 000 000.00	2 013 980.00	0.88
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	1 300 000.00	1 301 274.00	0.57
AUD NORFINA LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	1 300 000.00	1 335 854.00	0.59
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 600 000.00	1 403 440.00	0.61
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.75000% 25-21.04.37	800 000.00	818 488.00	0.36
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 692 083.00	0.74
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00	1 663 297.00	0.73
TOTAL AUD		18 501 202.00	8.11
Total Anleihen, fester Zins		18 501 202.00	8.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		116 725 463.60	51.20

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

AUD			
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 5.25000% 25-23.01.36	2 300 000.00	2 314 191.00	1.02
TOTAL AUD		2 314 191.00	1.02
Total Notes, fester Zins		2 314 191.00	1.02

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 4.83200% 25-25.09.31	1 000 000.00	994 230.00	0.44
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD 5.10000% 24-14.05.27	4 300 000.00	4 359 168.00	1.91
AUD NORFINA LTD 4.60000% 25-21.05.30	2 100 000.00	2 113 860.00	0.93
AUD REGISTRY FINANCE PTY LTD REG-S 5.47200% 24-19.12.31	3 100 000.00	3 199 696.00	1.40
TOTAL AUD		10 666 954.00	4.68
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 666 954.00	4.68

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.25000% 24-21.03.34	1 400 000.00	1 418 270.00	0.62
TOTAL AUD		1 418 270.00	0.62
Total Anleihen, fester Zins		1 418 270.00	0.62
Total Andere Wertpapiere		14 399 415.00	6.32
Total des Wertpapierbestandes		222 264 295.60	97.50

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	102.00	-55 069.80	-0.03
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	548.00	-209 675.76	-0.09
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-264 745.56	-0.12
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-264 745.56	-0.12
Total Derivative Instrumente		-264 745.56	-0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 038 475.85	1.77
Andere Aktiva und Passiva	1 923 196.25	0.85
Total des Nettovermögens	227 961 222.14	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in CHF		426 630 726.83	432 595 647.39	284 396 617.14
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		39 201.0990	38 588.2110	27 740.0620
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 831.05	2 789.90	2 671.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 831.05	2 789.90	2 671.14
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		296 024.1530	307 377.9900	274 565.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.79	110.23	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.79	110.23	105.68
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		17 731.4290	18 281.9400	13 434.9020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.73	103.21	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.73	103.21	98.80
Klasse K-X-acc²	LU2629510574			
Anteile im Umlauf		-	-	39 251.7790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	104.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	104.47
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		73 692.1420	76 341.1990	43 588.6060
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 614.00	2 583.62	2 488.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 614.00	2 583.62	2 488.48
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		56 930.8710	60 511.5840	46 901.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 152.33	1 144.71	1 107.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 152.33	1 144.71	1 107.23
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		132 031.5690	136 999.2710	79 042.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.37	102.99	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.37	102.99	98.86
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		88 573.0170	87 663.8680	80 972.7680
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.08	97.58	94.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.08	97.58	94.37

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse K-X-acc war bis zum 11.3.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	16.61
Frankreich	14.22
Vereinigte Staaten	10.64
Schweiz	8.85
Kanada	6.98
Grossbritannien	5.82
Spanien	5.54
Supranational	4.47
Chile	4.00
Australien	3.81
Österreich	3.80
Niederlande	3.57
Luxemburg	2.20
Schweden	1.23
Vereinigte Arabische Emirate	1.15
Südkorea	1.12
Neuseeland	0.78
Finnland	0.68
Irland	0.61
Dänemark	0.49
Jersey	0.43
Uruguay	0.42
Slowakei	0.39
Bermuda	0.36
Norwegen	0.25
Guernsey	0.16
TOTAL	98.58

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	57.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.98
Supranationale Organisationen	4.47
Elektronik & Halbleiter	2.49
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.38
Immobilien	2.08
Versicherungen	1.97
Energie- & Wasserversorgung	1.97
Telekommunikation	1.55
Kantone, Bundesstaaten	1.40
Anlagefonds	1.09
Länder- & Zentralregierungen	1.05
Verpackungsindustrie	1.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.86
Baugewerbe & Baumaterial	0.52
Erdöl	0.47
Chemie	0.47
Verkehr & Transport	0.44
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.39
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Gastgewerbe & Freizeit	0.31
Gesundheits- & Sozialwesen	0.27
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Maschinen & Apparate	0.13
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.09
TOTAL	98.58

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	419 758 535.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	799 619.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	420 558 155.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 709 687.68
Andere liquide Mittel (Margins)	690 406.42
Forderungen aus Zeichnungen	23 624.76
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 810 560.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 806.82
TOTAL Aktiva	429 797 241.70
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-345 082.29
Kontokorrentkredit	-355 142.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 099 875.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-90 087.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 549.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 627.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 150.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-276 327.33
TOTAL Passiva	-3 166 514.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	426 630 726.83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	29 505.90
Zinsen auf Wertpapiere	3 079 504.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	810 427.03
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	18 543.12
Sonstige Erträge	17 009.48
TOTAL Erträge	3 954 990.48
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-956 103.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 283 886.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 878.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 117.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 110.95
TOTAL Aufwendungen	-2 391 096.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 563 894.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	305 098.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	55 985.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-7 292.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-148 497.68
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	205 293.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 769 187.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 738 963.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24 847.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-107 241.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-54 788.03
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 601 780.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 370 968.31

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	432 595 647.39
Zeichnungen	19 220 773.50
Rücknahmen	-30 140 165.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 919 391.87
Ausbezahlte Dividende	-416 497.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 563 894.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	205 293.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 601 780.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 370 968.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	426 630 726.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 588.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 492.7190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 879.8310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 201.0990
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	307 377.9900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 861.0050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 214.8420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	296 024.1530
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 281.9400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	410.0610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-960.5720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 731.4290
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 341.1990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 107.5200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 756.5770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 692.1420
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 511.5840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	580.5350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 161.2480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 930.8710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 999.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 614.6400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 582.3420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 031.5690
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 663.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 695.1240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-785.9750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 573.0170

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	CHF	5.8316
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	CHF	0.8093

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 2.01250% 24-22.02.30	2 300 000.00	2 420 750.00	0.57
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30	950 000.00	968 525.00	0.23
CHF BANCO INTERNACIONAL 2.80000% 24-23.07.27	1 000 000.00	1 017 500.00	0.24
CHF BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	758 450.00	0.18
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	2 000 000.00	1 963 000.00	0.46
CHF CETRAL AMERICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	1 033 500.00	0.24
CHF EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28	880 000.00	929 280.00	0.22
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33	400 000.00	428 400.00	0.10
CHF FONDO FINANCIERO 2.07250% 24-24.10.29	2 400 000.00	2 496 000.00	0.58
CHF LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33	4 800 000.00	5 716 800.00	1.34
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.68000% 25-08.09.32	800 000.00	801 200.00	0.19
CHF NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33	2 000 000.00	2 171 000.00	0.51
CHF Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27	835 000.00	849 195.00	0.20
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	176 000.00	0.04
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	25 250.00	0.01
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	1 700 000.00	1 810 500.00	0.42
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33	1 120 000.00	1 128 400.00	0.26
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28	1 500 000.00	1 486 500.00	0.35
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28	800 000.00	824 800.00	0.19
TOTAL CHF		27 005 050.00	6.33
Total Notes, fester Zins		27 005 050.00	6.33

Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	387 000.00	0.09
TOTAL CHF		387 000.00	0.09
Total Notes, Nullcoupon		387 000.00	0.09

Notes, variabler Zins

CHF			
CHF FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S-SUB 1.392%/VAR 25-26.06.35	1 800 000.00	1 812 600.00	0.42
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 009 000.00	0.24
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	1 004 000.00	0.23
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.360%/VAR 25-08.04.32	2 500 000.00	2 546 250.00	0.60
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 010 000.00	0.47
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41	1 000 000.00	1 032 000.00	0.24
CHF UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 839 600.00	0.43
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 399 300.00	0.33
CHF ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	1 005 500.00	0.24
TOTAL CHF		13 658 250.00	3.20

EUR

EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	942 629.62	0.22
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 000 000.00	952 844.22	0.23
TOTAL EUR		1 895 473.84	0.45
Total Notes, variabler Zins		15 553 723.84	3.65

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28	800 000.00	843 600.00	0.20
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	1 000 000.00	1 046 500.00	0.25
CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30	200 000.00	218 100.00	0.05
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 000 000.00	995 000.00	0.23
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35	1 200 000.00	1 308 600.00	0.31
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	1 710 000.00	1 712 907.00	0.40
CHF ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	700 000.00	694 050.00	0.16
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	1 900 000.00	1 900 190.00	0.45

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Halbjahresbericht per 30. September 2025

44

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	2 650 000.00	2 643 375.00	0.62
CHF AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.85500% 25-22.07.37	1 000 000.00	1 007 500.00	0.24
CHF AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29	1 200 000.00	1 250 400.00	0.29
CHF BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	997 400.00	0.23
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	533 500.00	0.14
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 1.60000% 17-24.05.27	400 000.00	404 448.56	0.09
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29	1 000 000.00	978 500.00	0.23
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	1 940 000.00	1 939 030.00	0.45
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	486 250.00	0.11
CHF BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	1 000 000.00	998 100.00	0.23
CHF BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27	1 000 000.00	1 023 400.00	0.24
CHF BANCO SANTANDER CHILE 1.19480% 25-29.08.30	1 000 000.00	1 007 000.00	0.24
CHF BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29	2 600 000.00	2 736 500.00	0.64
CHF BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31	3 200 000.00	3 433 600.00	0.80
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	800 000.00	796 000.00	0.19
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32	2 050 000.00	2 220 150.00	0.52
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.38250% 25-28.01.30	2 500 000.00	2 547 500.00	0.60
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32250% 25-28.01.33	500 000.00	511 250.00	0.12
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	1 000 000.00	1 047 500.00	0.25
CHF BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28	500 000.00	493 250.00	0.12
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30	800 000.00	843 600.00	0.20
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	500 000.00	488 250.00	0.11
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00	393 600.00	0.09
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	2 600 000.00	2 815 800.00	0.66
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	1 600 000.00	1 708 000.00	0.40
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.33750% 25-30.09.33	1 500 000.00	1 510 500.00	0.35
CHF BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	2 250 000.00	2 358 000.00	0.55
CHF BAYER AG-REG-S 1.07500% 25-11.09.30	1 000 000.00	999 500.00	0.23
CHF BAYER AG-REG-S 1.64500% 25-11.09.34	1 000 000.00	1 003 000.00	0.24
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32	1 000 000.00	1 022 000.00	0.24
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	200 000.00	198 900.00	0.05
CHF BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31	1 400 000.00	1 418 900.00	0.33
CHF BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32	1 000 000.00	1 057 000.00	0.25
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	200 000.00	208 300.00	0.05
CHF BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	1 000 000.00	1 078 500.00	0.25
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	1 000 000.00	992 500.00	0.23
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 600 000.00	1 580 800.00	0.37
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	790 400.00	0.19
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	2 000 000.00	2 132 000.00	0.50
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 765 000.00	1 746 467.50	0.41
CHF BPCE SA-REG-S 1.41750% 25-14.03.33	1 000 000.00	1 010 000.00	0.24
CHF BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30	2 400 000.00	2 422 800.00	0.57
CHF BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32	1 000 000.00	1 056 000.00	0.25
CHF BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29	1 000 000.00	1 037 500.00	0.24
CHF BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30	1 200 000.00	1 291 200.00	0.30
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.99250% 24-23.09.30	800 000.00	802 800.00	0.19
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.81000% 25-27.02.30	800 000.00	798 000.00	0.19
CHF CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	600 000.00	599 100.00	0.14
CHF CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30	2 400 000.00	2 510 400.00	0.59
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	1 750 000.00	1 780 625.00	0.42
CHF CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27	1 500 000.00	1 528 500.00	0.36
CHF CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26	1 000 000.00	1 001 600.00	0.23
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	2 200 000.00	2 196 040.00	0.51
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	1 700 000.00	1 671 950.00	0.39
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00	1 446 000.00	0.34
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00	609 300.00	0.14
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	1 805 000.00	1 800 487.50	0.42
CHF CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26	500 000.00	505 800.00	0.12
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26	2 000 000.00	2 055 000.00	0.48
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27	2 000 000.00	2 070 400.00	0.49
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28	400 000.00	429 200.00	0.10
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	550 000.00	534 325.00	0.13
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	1 000 000.00	1 032 000.00	0.24
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	1 000 000.00	1 068 500.00	0.25
CHF COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.48750% 23-25.01.29	600 000.00	625 800.00	0.15
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00	1 478 400.00	0.35
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00	1 638 400.00	0.38
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29	600 000.00	638 700.00	0.15
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	246 875.00	0.06
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 000 000.00	1 051 500.00	0.25
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	600 000.00	600 360.00	0.14
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	730 000.00	720 875.00	0.17

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28	1 000 000.00	990 500.00	0.23
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.84250% 24-17.01.30	800 000.00	834 400.00	0.20
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34	1 700 000.00	1 814 750.00	0.43
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32	1 000 000.00	1 057 000.00	0.25
CHF	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	1 275 000.00	1 248 862.50	0.29
CHF	DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33	2 000 000.00	1 918 000.00	0.45
CHF	DEUTSCHE BAHN AG 1.88500% 23-13.09.35	400 000.00	439 800.00	0.10
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00	697 900.00	0.16
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	745 562.50	0.17
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	488 500.00	0.11
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 500 000.00	2 308 750.00	0.54
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	979 000.00	0.23
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	1 850 000.00	2 010 950.00	0.47
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	2 400 000.00	2 384 400.00	0.56
CHF	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 000 000.00	1 057 000.00	0.25
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29	1 800 000.00	1 931 400.00	0.45
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28	700 000.00	750 400.00	0.18
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	2 000 000.00	2 138 000.00	0.50
CHF	DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00	688 500.00	0.16
CHF	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.50740% 25-10.03.34	1 000 000.00	1 025 500.00	0.24
CHF	ENGIE SA 1.20500% 25-11.04.29	1 000 000.00	1 012 500.00	0.24
CHF	ENGIE SA 1.65500% 25-11.04.33	800 000.00	825 600.00	0.19
CHF	EQUINIX EUROPE 1 FINAN CORP LLC-REG-S 1.55750% 24-04.09.29	1 625 000.00	1 660 750.00	0.39
CHF	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00	396 800.00	0.09
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36	1 000 000.00	1 242 500.00	0.29
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	495 500.00	0.12
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	2 000 000.00	1 987 000.00	0.47
CHF	FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28	360 000.00	381 780.00	0.09
CHF	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	468 000.00	0.11
CHF	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	400 000.00	402 280.00	0.09
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	1 000 000.00	995 500.00	0.23
CHF	HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32	600 000.00	613 500.00	0.14
CHF	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	800 000.00	797 200.00	0.19
CHF	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	1 000 000.00	991 000.00	0.23
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 000 000.00	2 021 000.00	0.47
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	3 300 000.00	3 210 900.00	0.75
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 000 000.00	961 500.00	0.23
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	1 585 000.00	1 556 470.00	0.36
CHF	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28	800 000.00	818 800.00	0.19
CHF	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31	1 800 000.00	1 871 100.00	0.44
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41	400 000.00	396 200.00	0.09
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD-REG-S 0.81750% 25-30.10.40	500 000.00	494 905.00	0.12
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	2 000 000.00	1 964 000.00	0.46
CHF	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	1 118 187.74	0.26
CHF	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 990 366.32	0.47
CHF	KIWIBANK LTD 0.82500% 25-16.04.29	850 000.00	862 750.00	0.20
CHF	KIWIBANK LTD 1.11970% 25-14.04.33	800 000.00	824 000.00	0.19
CHF	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26	1 000 000.00	1 022 300.00	0.24
CHF	KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 142 500.00	0.27
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.77250% 25-13.03.30	1 000 000.00	1 005 000.00	0.24
CHF	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27	1 700 000.00	1 768 000.00	0.41
CHF	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30	1 100 000.00	1 194 050.00	0.28
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	1 500 000.00	1 489 500.00	0.35
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	100 000.00	97 650.00	0.02
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29	300 000.00	295 800.00	0.07
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28	2 100 000.00	2 209 200.00	0.52
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30	2 600 000.00	2 696 200.00	0.63
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.97750% 25-25.02.31	1 000 000.00	1 009 000.00	0.24
CHF	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC *DEFAULT* 2.50000% 06-13.10.10	12 000 000.00	3 600.00	0.00
CHF	LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29	1 000 000.00	1 000 500.00	0.23
CHF	LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33	1 000 000.00	1 008 000.00	0.24
CHF	LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	1 400 000.00	1 386 700.00	0.34
CHF	LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.15000% 25-08.04.32	950 000.00	965 200.00	0.23
CHF	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00	676 260.00	0.16
CHF	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	1 000 000.00	1 022 000.00	0.24
CHF	MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	600 000.00	582 000.00	0.14
CHF	MANITOBA, PROVINCE OF 0.86630% 25-16.04.35	1 000 000.00	1 003 000.00	0.24
CHF	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 000 000.00	1 050 000.00	0.25
CHF	MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	1 305 000.00	1 331 100.00	0.31
CHF	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29	1 000 000.00	1 046 500.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	900 000.00	888 300.00	0.21
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	800 000.00	783 200.00	0.18
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31	1 700 000.00	1 787 550.00	0.42
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.42000% 25-09.04.32	1 000 000.00	1 026 500.00	0.24
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	500 000.00	493 750.00	0.12
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	1 750 000.00	1 739 500.00	0.41
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 19-15.03.34	1 300 000.00	1 276 600.00	0.30
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	1 800 000.00	1 759 500.00	0.41
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-29.03.41	500 000.00	439 500.00	0.10
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.05000% 21-13.08.36	250 000.00	226 375.00	0.05
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33	2 400 000.00	2 788 800.00	0.65
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30	4 600 000.00	4 876 000.00	1.14
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	830 710.00	0.19
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	98 700.00	0.02
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00	1 072 500.00	0.25
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	400 000.00	424 000.00	0.10
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 750 000.00	1 703 625.00	0.40
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	1 000 000.00	1 035 000.00	0.24
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27	1 200 000.00	1 258 200.00	0.29
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28	3 800 000.00	4 031 800.00	0.96
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30	1 000 000.00	1 008 000.00	0.24
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	846 945.00	0.20
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.73500% 25-06.06.35	800 000.00	801 200.00	0.19
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-06.12.39	300 000.00	268 200.00	0.06
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 000 000.00	1 962 000.00	0.46
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	3 300 000.00	3 210 900.00	0.75
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32	1 200 000.00	1 276 800.00	0.30
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28	1 400 000.00	1 464 400.00	0.34
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 1.16000% 25-27.05.32	1 400 000.00	1 417 500.00	0.33
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 1.01750% 25-30.07.35	1 000 000.00	1 015 000.00	0.24
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00	986 000.00	0.23
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	700 000.00	770 350.00	0.18
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.36750% 24-26.04.34	500 000.00	525 250.00	0.12
CHF RAIFFEISENLANDES BANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28	1 000 000.00	1 051 000.00	0.25
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28	2 000 000.00	2 129 000.00	0.50
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 2.01500% 24-29.10.29	3 000 000.00	3 090 000.00	0.72
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28	1 000 000.00	1 041 500.00	0.24
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28	900 000.00	958 950.00	0.22
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 400 000.00	1 481 200.00	0.35
CHF SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.07000% 25-17.04.35	800 000.00	818 400.00	0.19
CHF SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31	2 000 000.00	2 017 000.00	0.47
CHF SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32	1 000 000.00	1 029 500.00	0.24
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	1 689 750.00	0.40
CHF SNCF RESEAU-REG-S 3.25000% 06-30.06.32	750 000.00	856 125.00	0.20
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00	594 300.00	0.14
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	600 000.00	643 500.00	0.15
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29	800 000.00	859 200.00	0.20
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26	3 200 000.00	3 192 640.00	0.75
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	1 200 000.00	1 191 840.00	0.28
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.14500% 25-03.09.31	1 400 000.00	1 397 900.00	0.33
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	1 500 000.00	1 461 000.00	0.34
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39	205 000.00	211 252.50	0.05
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29	1 000 000.00	1 046 500.00	0.25
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	200 000.00	211 900.00	0.05
CHF TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32	500 000.00	505 500.00	0.12
CHF TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.27750% 25-24.09.37	1 000 000.00	1 006 000.00	0.24
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29	1 000 000.00	1 012 000.00	0.24
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.41750% 25-07.03.33	2 000 000.00	2 042 000.00	0.48
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.65240% 25-06.03.37	800 000.00	813 200.00	0.19
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	900 000.00	951 750.00	0.22
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	300 000.00	310 050.00	0.07
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31	900 000.00	949 050.00	0.22
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.23500% 25-22.01.32	1 000 000.00	1 008 000.00	0.24
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28	1 200 000.00	1 246 200.00	0.29
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26	1 500 000.00	1 500 150.00	0.35
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00	986 500.00	0.23
CHF TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.03000% 25-26.06.28	1 000 000.00	1 002 000.00	0.23
CHF TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 0.97000% 25-19.06.40	700 000.00	694 050.00	0.16
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	395 800.00	0.09
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 3.12500% 10-12.11.30	600 000.00	669 300.00	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF URUGUAY, REPUBLIC OF 1.04000% 25-23.07.30	600 000.00	599 700.00	0.14
CHF URUGUAY, REPUBLIC OF 1.61750% 25-23.07.35	1 200 000.00	1 208 400.00	0.28
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	500 000.00	495 500.00	0.12
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27	930 000.00	949 437.00	0.22
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30	1 675 000.00	1 769 637.50	0.41
CHF VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31	2 600 000.00	2 727 400.00	0.64
CHF VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29	2 400 000.00	2 536 800.00	0.59
TOTAL CHF		275 694 916.62	64.62
Total Medium-Term Notes, fester Zins		275 694 916.62	64.62

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF KOMMUNEKREDIT REG-S 0.00000% 21-03.03.42	500 000.00	428 250.00	0.10
TOTAL CHF		428 250.00	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		428 250.00	0.10

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF			
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.947%/VAR 25-18.09.31	1 000 000.00	1 001 000.00	0.23
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33	2 200 000.00	2 234 100.00	0.52
CHF BNP PARIBAS SA-SUB 1.355%/VAR 25-27.08.35	1 400 000.00	1 388 800.00	0.33
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERC-REG-S 1.155%/VAR 25-17.06.33	1 150 000.00	1 157 475.00	0.27
CHF COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.525%/VAR 25-15.10.35	1 600 000.00	1 597 072.00	0.37
CHF COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35	2 400 000.00	2 451 600.00	0.57
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35	1 400 000.00	1 411 200.00	0.33
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.207%/VAR 25-17.09.31	1 400 000.00	1 407 700.00	0.33
CHF DEUTSCHE BANK AG 1.587%/VAR 25-28.01.31	1 600 000.00	1 623 200.00	0.38
CHF DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30	2 000 000.00	2 077 000.00	0.49
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35	1 300 000.00	1 307 150.00	0.31
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31	1 400 000.00	1 403 500.00	0.33
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.272%/VAR 25-03.09.35	1 000 000.00	1 002 000.00	0.24
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24*	300 000.00	0.03	0.00
TOTAL CHF		20 061 797.03	4.70
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		20 061 797.03	4.70

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31	1 000 000.00	1 018 000.00	0.24
CHF BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32	1 500 000.00	1 505 250.00	0.35
CHF BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31	600 000.00	643 800.00	0.15
CHF CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 0.66750% 25-23.05.29	2 200 000.00	2 204 400.00	0.52
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 000 000.00	990 500.00	0.23
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00	419 958.00	0.10
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31	1 200 000.00	1 247 400.00	0.29
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00	1 042 500.00	0.24
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29	1 000 000.00	1 026 500.00	0.24
CHF DAIMLER TRUCK FINANCE CANADA INC 1.05500% 25-29.09.31	1 000 000.00	999 500.00	0.23
CHF DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30	500 000.00	531 750.00	0.13
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 500 000.00	2 488 750.00	0.58
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00	985 500.00	0.23
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00	1 369 440.00	0.32
CHF DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27	1 000 000.00	1 057 500.00	0.25
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28	800 000.00	836 000.00	0.20
CHF EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28	4 150 000.00	4 357 500.00	1.02
CHF ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29	1 250 000.00	1 295 000.00	0.30
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28	700 000.00	734 650.00	0.17
CHF FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29	600 000.00	613 800.00	0.14
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	700 000.00	728 000.00	0.17
CHF FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31	1 500 000.00	1 519 500.00	0.36
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00	1 501 800.00	0.35
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00	796 400.00	0.19
CHF GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33	1 000 000.00	1 040 000.00	0.24
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27	1 200 000.00	1 226 400.00	0.29
CHF HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32	1 200 000.00	1 202 400.00	0.28
CHF HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED-REG-S 2.37500% 24-26.01.29	1 000 000.00	1 053 000.00	0.25

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF IMPLenia AG-REG-S 3.00000% 24-17.05.28	1 000 000.00	1 036 000.00	0.24
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00	500 250.00	0.12
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 000 000.00	1 040 000.00	0.24
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 500 000.00	1 548 000.00	0.36
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30	445 000.00	464 580.00	0.11
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29	800 000.00	836 800.00	0.20
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00	1 192 200.00	0.28
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 300 000.00	1 290 250.00	0.30
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	1 200 000.00	1 249 200.00	0.29
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	974 500.00	0.23
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00	988 000.00	0.23
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	1 325 000.00	1 279 287.50	0.30
CHF SEE-SPITAL-REG-S 1.25000% 18-03.07.26	1 280 000.00	1 145 728.00	0.27
CHF SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28	1 100 000.00	1 122 000.00	0.26
CHF SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34	500 000.00	531 000.00	0.13
CHF SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32	525 000.00	531 825.00	0.13
CHF SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30	2 600 000.00	2 741 700.00	0.64
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00	349 825.00	0.08
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.50000% 24-26.11.27	800 000.00	808 400.00	0.19
CHF TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25	200 000.00	199 980.00	0.05
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32	4 700 000.00	4 930 300.00	1.16
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.99750% 25-04.02.33	940 000.00	953 160.00	0.22
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 000 000.00	987 500.00	0.23
CHF UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	800 000.00	802 880.00	0.19
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00	982 500.00	0.23
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31	1 000 000.00	984 000.00	0.23
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	700 000.00	747 950.00	0.18
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00	291 150.00	0.07
TOTAL CHF		64 944 163.50	15.22
Total Anleihen, fester Zins		64 944 163.50	15.22

Anleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00	573 007.50	0.13
TOTAL CHF		573 007.50	0.13
Total Anleihen, Nullcoupon		573 007.50	0.13

Anleihen, variabler Zins

CHF			
CHF BALOISE LEBEN AG-REG-S-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00	1 022 800.00	0.24
CHF BANK CLER AG-SUB COCO 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	999 000.00	0.24
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.875%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 500 000.00	0.35
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 001 000.00	0.24
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00	300 000.00	0.07
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 799 450.00	0.42
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 200 000.00	0.28
CHF ROYAL BANK OF CANADA 1.022%/VAR 25-31.01.31	800 000.00	806 400.00	0.19
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00	1 039 500.00	0.24
TOTAL CHF		9 668 150.00	2.27

USD

USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	793 331.00	0.19
TOTAL USD		793 331.00	0.19
Total Anleihen, variabler Zins		10 461 481.00	2.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		415 109 389.49	97.30

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

Notes, fester Zins

USD			
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 000 000.00	788 770.18	0.19
TOTAL USD		788 770.18	0.19
Total Notes, fester Zins		788 770.18	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		788 770.18	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	100.00	441 995.51	0.10
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00	4 218 000.00	0.99
TOTAL Luxemburg		4 659 995.51	1.09
Total Investment Fonds, open end		4 659 995.51	1.09
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 659 995.51	1.09
Total des Wertpapierbestandes		420 558 155.18	98.58

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.97900% 24-04.07.29	-25 000 000.00	-939 088.22	-0.22
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71980% 24-04.07.29	25 000 000.00	594 005.93	0.14
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-345 082.29	-0.08
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-345 082.29	-0.08
Total Derivative Instrumente		-345 082.29	-0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 400 094.10	1.50
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-355 142.48	-0.08
Andere Aktiva und Passiva		372 702.32	0.08
Total des Nettovermögens		426 630 726.83	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		212 520 913.33	213 889 123.61	293 771 313.11
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		110 133.3680	76 684.2290	75 043.3790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		164.36	154.27	141.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		164.36	154.27	141.00
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		34 439.0830	34 439.0830	34 439.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.55	120.03	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		126.55	120.03	112.59
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		94 800.0000	94 800.0000	93 500.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		158.88	150.58	139.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		158.88	150.58	139.17
Klasse I-A2-acc	LU0415179307			
Anteile im Umlauf		156 628.5190	156 628.5190	156 628.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.58	105.64	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.58	105.64	96.52
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		21 770.5130	6 819.2550	6 150.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		169.19	158.41	144.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		169.19	158.41	144.05
Klasse (CHF hedged) I-X-acc²	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		-	-	161 550.1450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	116.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	116.96
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		230 214.0000	328 737.0000	765 204.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.50	134.39	124.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		141.50	134.39	124.16
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		188 037.8860	205 586.0560	251 677.5270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		192.58	181.98	168.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		192.58	181.98	168.58
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		27 109.9270	27 792.8450	30 501.0100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		144.54	138.03	131.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		144.54	138.03	131.27
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		14 964.0900	14 865.8340	16 456.8300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		174.43	164.83	152.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		174.43	164.83	152.70
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		15 128.1180	15 130.8610	18 962.8820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		222.64	209.44	192.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		222.64	209.44	192.27

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769197				
Anteile im Umlauf		6 903.7850	7 453.9420	12 084.9420
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.50	113.60	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		119.50	113.60	107.05
Klasse Q-dist LU0415178911				
Anteile im Umlauf		5 270.5180	4 870.5180	5 070.5180
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.41	118.64	109.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.41	118.64	109.69
Klasse U-X-dist LU0415180149				
Anteile im Umlauf		5 620.3930	5 939.3930	7 133.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		12 966.83	12 314.99	11 378.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		12 966.83	12 314.99	11 378.10

¹ Siehe Erläuterung 2

² Die Anteilsklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 16.8.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	23.31
Deutschland	22.23
Niederlande	16.59
Italien	6.87
Luxemburg	5.49
Grossbritannien	3.30
Jersey	3.14
Schweiz	2.76
Spanien	2.27
Österreich	1.98
Mexiko	1.78
Vereinigte Staaten	1.56
Mauritius	1.01
Irland	0.97
Malta	0.79
Belgien	0.03
Bermuda	0.01
TOTAL	94.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.73
Diverse Dienstleistungen	10.02
Elektrische Geräte & Komponenten	7.33
Immobilien	6.83
Bergbau, Kohle & Stahl	4.50
Internet, Software & IT-Dienste	4.41
Baugewerbe & Baumaterial	3.87
Erdöl	3.47
Tabak & alkoholische Getränke	3.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.04
Maschinen & Apparate	3.04
Energie- & Wasserversorgung	3.03
Banken & Kreditinstitute	2.88
Gastgewerbe & Freizeit	2.79
Fahrzeuge	2.72
Detailhandel, Warenhäuser	2.36
Elektronik & Halbleiter	2.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.95
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.97
Biotechnologie	0.90
Edelmetalle und -steine	0.01
TOTAL	94.09

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	218 411 676.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 447 438.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	199 964 238.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 391 770.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	205 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	17.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	937 145.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 904.77
Sonstige Forderungen	150 728.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	72 233.04
TOTAL Aktiva	214 743 037.48
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 100 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-18 599.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 154.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 431.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 938.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-103 524.39
TOTAL Passiva	-2 222 124.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 520 913.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	119 354.62
Zinsen auf Wertpapiere	1 565 097.06
Sonstige Erträge	129 321.95
TOTAL Erträge	1 813 773.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-537 176.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 147.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 851.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-91.61
TOTAL Aufwendungen	-588 267.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 225 505.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 800 630.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-489 883.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	273 164.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-275 111.77
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 308 800.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 534 306.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 454 404.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	549 870.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	153 193.97
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 157 468.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 691 775.50

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	213 889 123.61
Zeichnungen	12 084 115.14
Rücknahmen	-24 526 321.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 442 205.96
Ausbezahlte Dividende	-1 617 779.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 225 505.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 308 800.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 157 468.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 691 775.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 520 913.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 684.2290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 008.5190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 559.3800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 133.3680
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 439.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 439.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 800.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	156 628.5190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	156 628.5190
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 819.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 951.2580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 770.5130
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	328 737.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-98 523.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	230 214.0000

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 586.0560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	946.5670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 494.7370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	188 037.8860
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 792.8450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	272.7670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-955.6850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 109.9270
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 865.8340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 605.4850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 507.2290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 964.0900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 130.8610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	757.4700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-760.2130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 128.1180
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 453.9420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-550.1570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 903.7850
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 870.5180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-500.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 270.5180
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 939.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	262.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-581.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 620.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	1.4974
I-X-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	1.9739
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	0.00
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	0.6840
U-X-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	180.7892

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF IDORSIA INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) 4.60000% 25-31.12.50	4 242 000.00	2 470 635.15	1.16
TOTAL CHF		2 470 635.15	1.16
Total Anleihen, fester Zins		2 470 635.15	1.16

Wandelanleihen, fester Zins

CHF			
CHF BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	1 820 000.00	2 030 305.84	0.96
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	2 255 000.00	2 010 991.62	0.95
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	2 000 000.00	2 134 321.31	1.00
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	1 600 000.00	2 257 089.95	1.06
CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	2 000 000.00	2 408 062.07	1.13
TOTAL CHF		10 840 770.79	5.10

EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S 0.70000% 20-07.12.27	57 200.00	3 049 601.76	1.43
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	2 200 000.00	2 098 976.00	0.99
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	2 200 000.00	2 170 960.00	1.02
EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	3 000 000.00	3 159 870.00	1.49
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	3 000 000.00	2 074 350.00	0.98
EUR CARA OBLIGATIONS SAS-REG-S 1.50000% 25-01.12.30	2 800 000.00	3 389 652.00	1.59
EUR CITIGRP GLOBL MRKTS HOLD/US-144A-REG-S 1.00000% 24-09.04.29	3 400 000.00	3 313 164.00	1.56
EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO NV-REG-S 2.37500% 24-17.01.29	3 200 000.00	3 084 544.00	1.45
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	6 200 000.00	6 124 484.00	2.88
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	2 000 000.00	2 095 860.00	0.99
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	2 100 000.00	2 083 137.00	0.98
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	3 900 000.00	4 049 994.00	1.91
EUR EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 25-30.05.32	3 000 000.00	2 965 440.00	1.40
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 500 000.00	2 033 625.15	0.96
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	3 800 000.00	3 794 186.00	1.79
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	2 200 000.00	2 102 452.00	0.99
EUR GLOBALWAFERS GMBH/SILTRONIC AG-REG-S 1.50000% 24-23.01.29	2 200 000.00	2 144 120.00	1.01
EUR GOLDMAN SACHS FIN CORP INT LTD-REG-S WHENISSUED 25-07.05.30	2 000 000.00	2 222 880.00	1.05
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	1 700 000.00	854 277.71	0.40
EUR IBERDROLA FINANZAS SA/IBERDROL-REG-S 0.80000% 22-07.12.27	2 200 000.00	2 743 972.00	1.29
EUR INTERNAT CONSOLIDATED AIRL GRP SA-REG-S 1.12500% 21-18.05.28	1 500 000.00	2 071 665.00	0.97
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	2 100 000.00	2 085 342.00	0.98
EUR LAGFNC/DAVIDE CAMPARI MIL-REG-S 3.50000% 23-08.06.28	2 100 000.00	2 053 191.00	0.97
EUR LEG PROPERTIES BV-REG-S 1.00000% 24-04.09.30	6 300 000.00	6 157 053.00	2.90
EUR LEGRAND SA-REG-S 1.50000% 25-23.06.33	4 900 000.00	5 330 563.00	2.51
EUR MITHRA PHARMACEUTI SA-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.12.25	7 300 000.00	73 000.00	0.03
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	67 782.00	3 126 170.01	1.47
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	2 000 000.00	3 197 720.00	1.50
EUR ORPAR SA-REG-S 2.00000% 24-07.02.31	2 200 000.00	2 099 812.00	0.99
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 4.50000% 24-25.04.29	1 800 000.00	2 264 688.00	1.07
EUR REDCARE PHARMACY NV-REG-S 1.75000% 25-16.04.32	2 100 000.00	1 988 700.00	0.94
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	900 000.00	5 789 322.00	2.72
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	2 200 000.00	3 328 534.00	1.57
EUR SALINI SPA-REG-S 4.00000% 24-30.05.28	1 300 000.00	1 877 239.00	0.88
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31	4 700 000.00	4 993 750.00	2.35
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.25000% 25-23.09.33	5 200 000.00	5 258 812.00	2.47
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	1 300 000.00	1 257 672.00	0.59
EUR SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV-REG-S 3.50000% 23-14.11.26	3 200 000.00	3 942 400.00	1.85
EUR SNAM SPA-REG-S 3.25000% 23-29.09.28	2 300 000.00	3 249 049.00	1.53
EUR SPIE SA-REG-S 2.00000% 23-17.01.28	2 300 000.00	3 335 920.00	1.57
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31	3 900 000.00	4 076 592.00	1.92
EUR TIRLAN CO-OPERATIVE SOCIETY-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	2 000 000.00	2 071 180.00	0.97
EUR TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31	2 500 000.00	2 889 600.00	1.36
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	5 100 000.00	4 175 625.00	1.96
EUR VINCI SA-REG-S 0.70000% 25-18.02.30	2 900 000.00	3 008 634.00	1.42
EUR VOESTALPINE AG-REG-S 2.75000% 23-28.04.28	2 000 000.00	2 108 880.00	0.99

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32	4 000 000.00	3 984 320.00	1.87
EUR WENDEL SE-REG-S 2.62500% 23-27.03.26	2 900 000.00	2 909 976.00	1.37
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	4 300 000.00	4 134 063.00	1.95
TOTAL EUR		148 395 017.63	69.83

GBP

GBP ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28	900 000.00	1 094 071.59	0.52
GBP BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27	1 600 000.00	1 680 367.81	0.79
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 304 182.99	0.61
GBP IWG INTERNATIONAL HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	1 900 000.00	2 154 536.21	1.01
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 6.25000% 24-06.08.29	1 800 000.00	1 857 838.75	0.87
GBP SHAFTESBURY CAPITAL PLC/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	1 800 000.00	2 029 611.08	0.96
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	1 800 000.00	2 033 117.06	0.96
TOTAL GBP		12 153 725.49	5.72

USD

USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	14 978.72	0.01
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	2 600 000.00	2 146 692.77	1.01
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25*	7 200 000.00	0.61	0.00
USD QIAGEN NV-REG-S COCO 2.50000% 24-10.09.31	2 200 000.00	1 907 971.06	0.90
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	1 800 000.00	2 028 255.32	0.95
TOTAL USD		6 097 898.48	2.87
Total Wandelanleihen, fester Zins		177 487 412.39	83.52

Wandelanleihen, Nullcoupon

CHF

CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	3 600 000.00	3 829 136.89	1.80
TOTAL CHF		3 829 136.89	1.80

EUR

EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	2 300 000.00	2 099 325.00	0.99
EUR MERRILL LYNCH BV/TOTALENERGIES SE-REG-S 0.00000% 23-30.01.26	2 300 000.00	2 281 416.00	1.07
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 20-17.06.26	6 300 000.00	6 197 184.00	2.92
TOTAL EUR		10 577 925.00	4.98
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		14 407 061.89	6.78

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR

EUR CLARIANE SE-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	52 500.00	2 160 353.12	1.01
TOTAL EUR		2 160 353.12	1.01
Total Wandelanleihen, variabler Zins		2 160 353.12	1.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		196 525 462.55	92.47

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

Wandelanleihen, fester Zins

GBP

GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	2 062.34	0.00
TOTAL GBP		2 062.34	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		2 062.34	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 062.34	0.00

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, fester Zins

EUR

EUR MBT SYS GMBH/MEY BUR-REG-S *DEFAULTED* 3.75000% 23-17.05.29	3 500 000.00	105 000.00	0.05
TOTAL EUR		105 000.00	0.05

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	2 052 646.02	1 109 302.31	0.52
TOTAL USD		1 109 302.31	0.52
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 214 302.31	0.57

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR EXAIL TECHNOLOGIES SA 4.000%/VAR 25-PRP	1 900 000.00	2 222 411.00	1.05
TOTAL EUR		2 222 411.00	1.05
Total Wandelanleihen, variabler Zins		2 222 411.00	1.05
Total Andere Wertpapiere		3 436 713.31	1.62
Total des Wertpapierbestandes		199 964 238.20	94.09

Devisenterminkontrakte

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

EUR	14 343 746.63	GBP	12 500 000.00	21.11.2025	63 436.84	0.03
EUR	17 218 284.91	CHF	16 000 000.00	21.11.2025	49 438.89	0.02
CHF	9 025 300.00	EUR	9 703 601.13	17.10.2025	-40 642.69	-0.02
Total Devisenterminkontrakte					72 233.04	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 391 770.79	6.30
Andere Aktiva und Passiva					-907 328.70	-0.42
Total des Nettovermögens					212 520 913.33	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		98 123 799.33	100 769 954.76	110 754 654.40
Klasse I-A1-acc	LU2092777270			
Anteile im Umlauf		197.7610	197.7610	288.6970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.72	90.46	88.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		93.72	90.46	88.79
Klasse P-2%-qdist	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		1 036.8620	1 036.8620	1 229.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.37	83.43	83.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.37	83.43	83.97
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		167 354.0460	175 752.6020	200 399.1020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		396.82	383.92	378.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		396.82	383.92	378.71
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		237 758.2360	253 766.1090	263 631.9540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		118.46	117.02	116.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		118.46	117.02	116.25
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		19 881.2500	20 959.8500	23 470.0890
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		155.18	149.83	147.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		155.18	149.83	147.20
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		4 022.4720	4 022.4720	7 226.8310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		88.97	88.07	87.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		88.97	88.07	87.47

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	10.84
Italien	9.32
Neuseeland	8.43
Niederlande	7.17
Vereinigte Staaten	6.79
Spanien	6.70
Supranational	4.53
Luxemburg	3.65
Belgien	3.53
Frankreich	3.43
Grossbritannien	2.89
Österreich	2.84
Brasilien	2.55
Japan	2.31
Slowenien	2.26
Australien	1.66
Mexiko	1.23
Slowakei	1.11
Portugal	1.11
Norwegen	1.07
Irland	0.98
Griechenland	0.90
Schweden	0.87
Kasachstan	0.81
Schweiz	0.71
Chile	0.62
Polen	0.58
Litauen	0.52
Philippinen	0.50
Kolumbien	0.48
Rumänien	0.39
Ägypten	0.39
Indonesien	0.36
Multinational	0.35
Peru	0.35
China	0.34
Lettland	0.26
Aserbaidshjan	0.24
Türkei	0.22
Südafrika	0.21
Tschechische Republik	0.18
Indien	0.18
Südkorea	0.18
Bermuda	0.17
Mongolei	0.11
Cayman-Inseln	0.04
TOTAL	94.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	51.51
Banken & Kreditinstitute	13.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.37
Supranationale Organisationen	5.77
Immobilien	3.40
Telekommunikation	1.69
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.66
Erdöl	1.57
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.56
Tabak & alkoholische Getränke	1.47
Verkehr & Transport	1.00
Energie- & Wasserversorgung	0.98
Fahrzeuge	0.61
Versicherungen	0.57
Internet, Software & IT-Dienste	0.44
Chemie	0.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.31
Diverse Dienstleistungen	0.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.28
Elektrische Geräte & Komponenten	0.18
Computer & Netzwerkausrüster	0.16
Elektronik & Halbleiter	0.15
Anlagefonds	0.13
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.09
Baugewerbe & Baumaterial	0.02
TOTAL	94.36

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	108 259 315.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-15 664 980.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	92 594 334.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 779 935.10
Andere liquide Mittel (Margins)	1 092 523.63
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	939 001.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 073 088.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 282.46
Andere Aktiva	14 131.53
Sonstige Forderungen	23 769.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	160 031.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	175 463.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 025 482.02
TOTAL Aktiva	106 881 043.46
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 059 909.88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 544 272.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-45 919.27
Sonstige Verbindlichkeiten	-23 255.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-71 522.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 364.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-83 887.01
TOTAL Passiva	-8 757 244.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	98 123 799.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	65 925.78
Zinsen auf Wertpapiere	1 688 109.74
Dividenden	1 704.57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 618 099.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	17 072.81
TOTAL Erträge	3 390 912.03
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 793 728.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-443 410.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 015.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 017.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-79 525.53
TOTAL Aufwendungen	-2 356 696.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 034 215.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-385 704.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	197 484.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 727 207.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	57 455.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-789 680.97
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 806 762.35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 840 977.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	382 087.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 753.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	572 237.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-496 891.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	23 087.13
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	484 272.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 325 250.70

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100 769 954.76
Zeichnungen	962 762.79
Rücknahmen	-6 320 364.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 357 601.23
Ausbezahlte Dividende	-613 804.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 034 215.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 806 762.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	484 272.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 325 250.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	98 123 799.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197.7610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197.7610
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 036.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 036.8620
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 752.6020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	945.1190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 343.6750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	167 354.0460
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 766.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 744.5490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 752.4220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 758.2360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 959.8500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	217.1990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 295.7990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 881.2500
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 022.4720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 022.4720

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.4718
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.2145

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4172
P-2%-qdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4264

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		Netto- vermögens
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	559 443.67	0.57
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	10 000.00	1 307 768.49	1.33
TOTAL BRL			1 867 212.16	1.90
EUR				
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	97 100.16	0.10
EUR	AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	259 987.83	0.27
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	100 000.00	101 383.05	0.10
EUR	CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	612 283.00	0.62
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	328 562.03	0.33
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	1 003 434.22	1.02
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	400 000.00	401 894.68	0.41
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	250 000.00	251 622.30	0.26
EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	325 000.00	326 994.69	0.33
EUR	FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	105 500.60	0.11
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	201 832.21	0.21
EUR	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	136 612.81	0.14
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	357 252.00	0.36
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	288 542.42	0.29
EUR	PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	339 876.00	0.35
EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	110 000.00	110 801.87	0.11
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	210 000.00	212 816.50	0.22
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	201 750.00	0.21
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	240 000.00	237 382.06	0.24
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23*	610 000.00	0.06	0.00
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	145 848.24	0.15
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	200 000.00	184 109.18	0.19
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	700 000.00	710 682.42	0.72
TOTAL EUR			6 616 268.33	6.74
GBP				
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	229 436.75	0.23
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	270 238.20	0.28
TOTAL GBP			499 674.95	0.51
USD				
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	200 000.00	172 362.55	0.18
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	525 000.00	464 345.74	0.47
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	350 000.00	319 989.36	0.33
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	159 786.88	0.16
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	315 000.00	272 676.60	0.28
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00	173 205.11	0.18
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	171 440.21	0.17
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	200 000.00	174 326.39	0.18
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	215 000.00	183 198.75	0.19
USD	ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	170 000.00	145 477.53	0.15
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	250 000.00	204 308.51	0.21
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	250 000.00	219 202.12	0.22
TOTAL USD			2 660 319.75	2.72
Total Notes, fester Zins			11 643 475.19	11.87
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	100 000.00	96 966.00	0.10
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	98 643.21	0.10

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	293 765.98	0.30
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	423 772.40	0.43
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	200 000.00	200 486.84	0.21
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	300 000.00	305 761.80	0.31
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	282 756.09	0.29
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	246 946.67	0.25
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	295 950.00	0.30
TOTAL EUR		2 245 048.99	2.29
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	400 000.00	345 622.50	0.35
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	225 000.00	189 982.34	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	187 491.74	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	285 000.00	248 556.39	0.25
TOTAL USD		971 652.97	0.98
Total Notes, variabler Zins		3 216 701.96	3.27

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	447 480.24	0.46
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	200 000.00	206 609.82	0.21
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	200 000.00	201 845.94	0.21
EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	400 000.00	406 909.48	0.42
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	197 107.98	0.20
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	500 000.00	497 673.49	0.51
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	170 755.32	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	629 865.44	0.64
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	100 000.00	107 939.92	0.11
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	130 000.00	130 047.45	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	300 000.00	317 803.47	0.32
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	100 000.00	92 856.09	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 217 797.79	1.24
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	313 166.82	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	670 000.00	581 225.00	0.59
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	250 000.00	243 493.75	0.25
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45	460 000.00	427 995.45	0.44
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	130 000.00	131 280.20	0.13
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	382 568.00	0.39
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	181 024.19	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	200 000.00	200 318.34	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 216 907.33	1.24
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 093 156.19	1.11
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 627 990.59	1.66
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.77800% 25-16.09.29	340 000.00	339 215.08	0.35
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	290 000.00	290 337.12	0.30
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	160 000.00	159 460.80	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	210 000.00	209 146.56	0.21
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	790 000.00	0.81
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	200 000.00	196 600.07	0.20
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 824 133.10	1.86
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	515 000.00	511 781.25	0.52
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	200 000.00	207 261.30	0.21
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00	352 689.21	0.36
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	100 000.00	78 719.55	0.08
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	200 000.00	201 036.66	0.21
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	145 000.00	151 544.33	0.15
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	500 000.00	501 459.00	0.51
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	486 562.50	0.50
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	375 981.20	0.38
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	200 000.00	204 223.10	0.21
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	386 550.00	0.39
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	102 203.86	0.10
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	170 000.00	176 997.28	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.50000% 25-14.08.35	300 000.00	298 322.36	0.30
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	400 000.00	381 569.43	0.39
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	360 000.00	363 913.56	0.37
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	200 000.00	200 163.10	0.20
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	860 348.00	0.88
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	200 000.00	207 605.36	0.21
TOTAL EUR		20 881 642.07	21.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	174 468.09	0.18
TOTAL USD		174 468.09	0.18
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 056 110.16	21.46

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	262 984.09	0.27
TOTAL EUR		262 984.09	0.27
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		262 984.09	0.27

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	180 000.00	182 070.77	0.19
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	100 511.36	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00	172 250.04	0.17
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	200 000.00	202 830.32	0.21
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	400 000.00	451 958.20	0.46
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	214 614.82	0.22
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00	207 713.08	0.21
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	325 000.00	329 929.05	0.34
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUST-REG-S-SUB 3.788%/VAR 25-26.08.37	410 000.00	411 199.66	0.42
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35	200 000.00	205 413.16	0.21
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	200 000.00	200 242.72	0.20
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00	317 253.00	0.32
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	265 000.00	264 767.44	0.27
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	400 000.00	407 832.52	0.42
TOTAL EUR		3 668 586.14	3.74
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 668 586.14	3.74

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	250 000.00	251 250.00	0.26
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	100 000.00	97 743.55	0.10
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	398 027.62	0.41
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	162 121.50	0.17
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 845 446.40	1.88
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	280 528.15	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	1 001 775.72	1.02
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 857 237.66	1.89
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 16-14.04.32	2 000 000.00	1 800 908.00	1.84
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	546 244.40	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 600 000.00	1 425 726.40	1.45
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	410 748.33	0.42
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 24-19.03.26	2 550 000.00	2 555 546.25	2.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 25-10.06.27	2 900 000.00	2 885 129.87	2.94
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	700 000.00	699 107.50	0.71
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	100 000.00	100 289.63	0.10
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	628 874.56	0.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 931 480.33	1.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 033 351.80	1.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00	72 473.40	0.07
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.50000% 22-15.01.26	5 000 000.00	5 020 900.00	5.12
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	304 979.85	0.31
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	200 000.00	206 294.44	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	700 000.00	768 838.00	0.78
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	165 000.00	165 963.15	0.17
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.10000% 15-15.02.45	300 000.00	314 874.00	0.32
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	473 065.00	0.48
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	300 000.00	296 965.20	0.30
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	100 858.39	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	357 263.45	0.36
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	736 238.31	0.75
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 573 455.62	1.60
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	642 020.12	0.66
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	876 015.00	0.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	800 000.00	690 620.00	0.70
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 100 000.00	1 716 817.20	1.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	887 332.00	0.91
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	410 000.00	412 875.95	0.42
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	430 000.00	431 110.44	0.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	197 434.00	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	100 000.00	89 005.77	0.09
TOTAL EUR		36 246 936.96	36.94
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	155 414.40	0.16
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	290 000.00	330 356.48	0.34
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	275 000.00	268 557.01	0.27
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	220 000.00	251 385.49	0.25
TOTAL GBP		1 005 713.38	1.02
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 000 000.00	365 573.08	0.37
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	400 000 000.00	1 250 205.48	1.28
TOTAL JPY		1 615 778.56	1.65
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	300 000.00	1 208 485.11	1.23
TOTAL MXN		1 208 485.11	1.23
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	353 489.83	0.36
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 690 293.40	1.72
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	598 184.15	0.61
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	5 624 493.16	5.73
TOTAL NZD		8 266 460.54	8.42
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	270 000 000.00	0.28	0.00
TOTAL RUB		0.28	0.00
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	152 468.08	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	17 872.34	0.02
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	200 000.00	175 404.26	0.18
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	300 000.00	237 127.65	0.24
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	125 000.00	104 361.70	0.11
TOTAL USD		687 234.03	0.71
Total Anleihen, fester Zins		49 030 608.86	49.97

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	280 000.00	280 278.04	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	99 998.38	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	197 750.00	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	300 000.00	270 827.47	0.28
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	300 000.00	301 306.53	0.31
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	205 998.58	0.21
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	100 000.00	98 546.17	0.10
TOTAL EUR		1 454 705.17	1.48
Total Anleihen, variabler Zins		1 454 705.17	1.48

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	434 406.00	19 424.42	0.02
TOTAL USD		19 424.42	0.02
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		19 424.42	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		90 352 595.99	92.08

* Fair-valued

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

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00	546 451.63	0.56
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	986 496.36	1.00
TOTAL USD			1 532 947.99	1.56
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			1 532 947.99	1.56

Notes, fester Zins

USD

USD	JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	400 000.00	345 284.09	0.35
TOTAL USD			345 284.09	0.35
Total Notes, fester Zins			345 284.09	0.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 878 232.08	1.91

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

USD

USD	MINERAL RESOURCES-144A 7.00000% 25-01.04.31	20 000.00	17 241.46	0.02
TOTAL USD			17 241.46	0.02
Total Notes, fester Zins			17 241.46	0.02
Total Andere Wertpapiere			17 241.46	0.02

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	400 000.00	346 265.34	0.35
TOTAL USD			346 265.34	0.35
Total Notes, fester Zins			346 265.34	0.35
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			346 265.34	0.35
Total des Wertpapierbestandes			92 594 334.87	94.36

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	34.00	40 800.00	0.04
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	43.00	30 400.00	0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	152.00	-340.00	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	5.00	4 440.00	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.25	97.00	112 510.00	0.11
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.25	-56.00	-5 453.74	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	-248.00	25 641.08	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	82.00	-1 090.39	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.25	-7.00	-1 954.79	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	4.00	8 122.34	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-89.00	-87 160.90	-0.09
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.25	-10.00	-23 624.36	-0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	10.00	16 637.15	0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	-4.00	31 118.56	0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.25	33.00	29 873.48	0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	61.00	-6 279.89	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	119.00	-13 606.76	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			160 031.78	0.16
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			160 031.78	0.16

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		Netto- vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze				
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	430 455.19	0.44
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	485 558.34	0.49
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-59 762.89	-0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	206 324.18	0.21
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-1 900 000.00	-86 119.91	-0.09
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 100 000.00	-96 744.72	-0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-2 200 000.00	-99 971.94	-0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-3 500 000.00	-81 866.86	-0.08
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-41 000 000.00	-88 375.04	-0.09
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-600 000 000.00	27 532.50	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-14 000 000.00	-13 210.17	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 100 000 000.00	24 830.49	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-2 500 000.00	-8 610.72	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-7 500 000.00	-38 216.81	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-2 400 000.00	55.67	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY -0.00170% 25-03.06.30	-1 500 000.00	9 886.97	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 25-03.06.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	64 253.87	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	113 740.10	0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	-32 955.38	-0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	108 284.18	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00	109 485.69	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	81 576.72	0.08
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	7 500 000.00	34 495.13	0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	-12 456.01	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	10 000 000.00	1 721.65	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	3 000 000.00	88 312.33	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	3 500 000.00	26 885.02	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	12 000 000.00	-135 794.37	-0.14
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	25 460.95	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	30 000 000.00	-114 029.50	-0.12
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	3 500 000.00	-28 808.49	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	50 000 000.00	-52.61	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	35 000 000.00	5 036.90	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 24-31.12.25	120 000 000.00	6 323.64	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 24-15.12.25	75 000 000.00	2 101.02	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-15.12.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	20 000 000.00	42 202.99	0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	3 000 000.00	7 965.69	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	6 000 000.00	24 533.27	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27	30 000 000.00	-16 271.56	-0.02
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27			
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	30 000 000.00	11 706.51	0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		1 025 482.02	1.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 025 482.02	1.05
Total Derivative Instrumente		1 185 513.80	1.21

Devisenterminkontrakte

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

NGN	384 790 000.00	USD	237 818.29	29.10.2025	17 493.68	0.02
INR	77 530 000.00	USD	882 877.77	6.10.2025	-8 345.91	-0.01
IDR	6 935 100 000.00	USD	424 567.11	6.10.2025	-7 225.73	-0.01
KZT	228 562 500.00	USD	419 943.23	6.10.2025	-3 241.09	0.00
USD	2 220 018.30	BRL	12 110 000.00	6.10.2025	-45 355.74	-0.05
EUR	7 553 181.64	NZD	15 015 000.00	6.10.2025	133 448.11	0.14
EUR	11 275 085.13	USD	13 140 000.00	6.10.2025	92 905.81	0.09
EUR	446 108.56	MXN	9 800 000.00	6.10.2025	-8 756.05	-0.01
EUR	1 410 776.96	JPY	243 600 000.00	6.10.2025	6 910.96	0.01
EUR	2 962 372.70	GBP	2 580 000.00	6.10.2025	6 541.87	0.01
NOK	19 120 000.00	EUR	1 636 733.52	6.10.2025	-5 980.30	-0.01
AUD	4 045 000.00	EUR	2 259 645.50	7.10.2025	21 660.79	0.02
EUR	1 073 953.62	SEK	11 810 000.00	6.10.2025	5 263.23	0.01
TRY	23 385 000.00	EUR	473 141.63	6.10.2025	5 043.22	0.01
EUR	397 405.46	THB	14 980 000.00	6.10.2025	3 971.67	0.00
CAD	495 000.00	EUR	308 479.35	6.10.2025	-5 712.24	-0.01
EUR	1 217 132.70	HUF	483 750 000.00	6.10.2025	-24 511.78	-0.02
EUR	95 883.77	CZK	2 350 000.00	6.10.2025	-706.45	0.00
EUR	125 017.08	ZAR	2 590 000.00	6.10.2025	-2 728.03	0.00
EUR	267 427.67	CHF	250 000.00	6.10.2025	-2.48	0.00
PLN	3 195 000.00	EUR	746 913.11	6.10.2025	2 540.79	0.00
CNH	560 000.00	EUR	67 438.24	9.10.2025	-562.59	0.00
EUR	390 000.00	NOK	4 555 927.19	6.10.2025	1 422.96	0.00
BRL	2 502 132.36	USD	455 000.00	6.10.2025	12 512.26	0.01
USD	455 000.00	COP	1 823 130 173.00	6.10.2025	-8 922.90	-0.01
USD	126 637.28	HUF	42 550 000.00	6.10.2025	-1 444.88	0.00
EUR	237 510.15	USD	280 000.00	6.10.2025	-770.69	0.00
INR	40 142 375.00	USD	455 000.00	6.10.2025	-2 513.71	0.00
INR	40 268 455.50	USD	455 000.00	6.10.2025	-1 305.36	0.00
EUR	98 498.46	MXN	2 140 000.00	6.10.2025	-829.12	0.00
NZD	793 870.88	AUD	710 000.00	7.10.2025	-8 145.15	-0.01
EUR	206 568.89	USD	245 000.00	6.10.2025	-1 926.84	0.00
SEK	4 297 411.30	NOK	4 550 000.00	6.10.2025	802.57	0.00
EUR	197 177.02	NZD	395 000.00	6.10.2025	1 985.89	0.00
USD	460 000.00	TWD	13 978 879.00	7.10.2025	965.08	0.00
KRW	643 519 760.00	USD	460 000.00	10.10.2025	-1 178.36	0.00
HUF	154 088 040.00	USD	460 000.00	6.10.2025	4 037.77	0.00
USD	460 438.44	TWD	14 000 000.00	6.11.2025	-520.81	0.00
TWD	13 978 879.00	USD	458 916.85	7.10.2025	-43.52	0.00
USD	456 465.75	KRW	643 519 760.00	10.10.2025	-1 829.64	0.00
KRW	644 000 000.00	USD	457 386.75	6.11.2025	1 869.42	0.00
INR	157 950 000.00	USD	1 776 447.64	6.11.2025	-1 864.34	0.00
USD	1 779 667.13	INR	157 940 830.50	6.10.2025	922.17	0.00
GBP	152 320.00	CHF	162 332.76	6.10.2025	857.83	0.00
IDR	6 935 100 000.00	USD	415 060.21	6.11.2025	172.33	0.00
KZT	228 562 500.00	USD	411 601.84	6.11.2025	-480.84	0.00
USD	415 568.18	KZT	228 562 500.00	6.10.2025	-482.11	0.00
USD	415 591.25	IDR	6 935 100 000.00	6.10.2025	-413.47	0.00
CNH	560 000.00	EUR	67 125.13	6.11.2025	-232.70	0.00
EUR	67 097.13	CNH	560 000.00	9.10.2025	221.48	0.00
EUR	156 823.56	AUD	280 000.00	7.10.2025	-1 091.34	0.00
USD	1 790 919.05	BRL	9 610 000.00	6.11.2025	2 143.19	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
BRL	9 607 867.64	USD	1 804 972.32	6.10.2025	-1 172.08	0.00
COP	1 823 130 173.00	USD	467 427.33	6.10.2025	-1 654.85	0.00
USD	465 337.29	COP	1 823 131 000.00	6.11.2025	1 721.10	0.00
Total Devisenterminkontrakte					175 463.08	0.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 872 458.73	11.08
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 059 909.88	-3.12
Andere Aktiva und Passiva					-3 644 061.27	-3.71
Total des Nettovermögens					98 123 799.33	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		3 044 255 190.39	2 569 283 848.36	1 748 876 315.30
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		207 730.5400	226 654.5400	315 527.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.17	154.39	139.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		163.17	154.39	139.78
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		1 810 994.6750	2 137 214.5500	1 716 317.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		190.51	182.52	168.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		190.51	182.52	168.06
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU2704483648			
Anteile im Umlauf		84 075.1820	106 606.6580	13 835.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.46	117.83	106.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		124.46	117.83	106.80
Klasse I-A2-acc²	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		244 908.0000	189 842.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.08	106.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		111.08	106.40	-
Klasse I-A2-mdist	LU2605908396			
Anteile im Umlauf		211 370.0000	211 370.0000	211 370.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.35	107.72	104.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		109.35	107.72	104.76
Klasse I-A3-acc	LU2094083099			
Anteile im Umlauf		7 300 829.0890	4 878 681.8740	2 252 762.5110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.99	120.65	110.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.99	120.65	110.98
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		243 833.2470	144 347.2670	187 711.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		292.52	279.48	255.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		292.52	279.48	255.89
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Anteile im Umlauf		686 417.3820	493 973.7960	97 348.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		144.41	136.32	122.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		144.41	136.32	122.82
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		490 543.0020	412 309.0010	371 061.5950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		175.53	167.65	153.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		175.53	167.65	153.40
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		107 411.4110	107 055.9030	103 837.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		148.50	143.26	134.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		148.50	143.26	134.47
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		0.6000	0.6000	0.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		7 420 130.80	7 113 347.73	6 557 519.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		7 420 130.80	7 113 347.73	6 557 519.12

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse K-B-mdist LU2208382932				
Anteile im Umlauf		148 275.5260	148 275.5260	137 371.0930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.52	101.74	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.52	101.74	98.46
Klasse N-dist LU0415180495				
Anteile im Umlauf		51 476.0450	45 792.0890	38 815.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.04	101.76	98.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		101.04	101.76	98.64
Klasse P-6%-mdist LU1076698254				
Anteile im Umlauf		413 865.3190	354 656.3920	239 550.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		74.23	73.53	72.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		74.23	73.53	72.39
Klasse P-acc LU0086177085				
Anteile im Umlauf		1 515 123.1320	1 241 030.6940	902 696.1960
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		262.04	251.91	233.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		262.04	251.91	233.55
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0776290842				
Anteile im Umlauf		79 484.2570	74 258.1070	59 496.5080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		176.02	170.97	162.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		176.02	170.97	162.69
Klasse (USD hedged) P-acc LU0994471687				
Anteile im Umlauf		171 011.7790	188 884.0510	261 556.0740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		184.33	175.13	159.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		184.33	175.13	159.84
Klasse P-dist LU0085995990				
Anteile im Umlauf		1 744 007.0190	1 530 692.7750	1 401 464.0790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		48.13	48.45	46.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		48.13	48.45	46.78
Klasse P-mdist LU0417441200				
Anteile im Umlauf		1 100 253.9720	867 827.7260	715 637.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.15	119.78	117.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.15	119.78	117.33
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU0945635778				
Anteile im Umlauf		615 423.5340	638 719.6730	680 049.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		84.52	83.43	81.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		84.52	83.43	81.32
Klasse (CAD hedged) P-mdist LU0945635851				
Anteile im Umlauf		279 717.4470	254 987.1400	258 238.6450
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		85.51	84.47	82.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		85.51	84.47	82.96
Klasse (GBP hedged) P-mdist LU0997192736				
Anteile im Umlauf		211 011.4430	213 301.8460	191 307.7620
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		83.23	82.13	80.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		83.23	82.13	80.41
Klasse (HKD hedged) P-mdist LU0973218331				
Anteile im Umlauf		443 011.9520	447 781.3210	119 127.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		834.14	827.92	814.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		834.14	827.92	814.20

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (JPY hedged) P-mdist LU1545771492				
Anteile im Umlauf		2 270 813.3500	2 483 027.3580	2 423 941.2950
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 399	8 302	8 296
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		8 399	8 302	8 296
Klasse (RMB hedged) P-mdist LU0968750884				
Anteile im Umlauf		41 195.1380	53 433.3740	81 291.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		964.17	956.81	930.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		964.17	956.81	930.84
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0989134753				
Anteile im Umlauf		656 914.5170	629 787.7540	476 629.7610
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		85.37	84.46	82.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		85.37	84.46	82.84
Klasse (USD hedged) P-mdist LU0937166394				
Anteile im Umlauf		2 114 062.1570	2 210 444.3530	1 834 380.7470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.88	85.61	83.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		86.88	85.61	83.83
Klasse Q-6%-mdist LU1240770286				
Anteile im Umlauf		9 067.9860	9 067.9860	9 931.2900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.68	84.65	82.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.68	84.65	82.88
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist LU1317082110				
Anteile im Umlauf		1 158.9520	1 981.9520	1 981.9520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.40	99.00	95.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.40	99.00	95.42
Klasse Q-acc LU0358408267				
Anteile im Umlauf		854 127.6280	784 117.8760	483 958.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		248.15	237.92	219.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		248.15	237.92	219.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Anteile im Umlauf		42 870.6470	37 864.7780	53 267.8430
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.34	134.00	126.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		138.34	134.00	126.81
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Anteile im Umlauf		98 365.7530	91 001.4810	36 294.9860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		182.47	172.89	156.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		182.47	172.89	156.95
Klasse Q-dist LU0415181543				
Anteile im Umlauf		135 270.8300	131 697.6980	80 948.4210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.02	103.15	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		102.02	103.15	99.41
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		51 720.9480	45 032.5090	37 007.4780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.93	92.61	90.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		93.93	92.61	90.23
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		1 366.7840	1 363.7840	1 591.3340
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.81	92.33	89.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		93.81	92.33	89.90

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		73 135.9100	100 282.4160	112 731.5410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.34	95.65	93.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.34	95.65	93.16
Klasse QL-acc³ LU2845058754				
Anteile im Umlauf		8 826.6380	780.9420	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.97	106.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		110.97	106.29	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc³ LU2845058838				
Anteile im Umlauf		1 733.0010	976.5150	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.80	104.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.80	104.32	-
Klasse (USD hedged) QL-acc⁴ LU2845058911				
Anteile im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	107.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	107.49	-
Klasse QL-dist³ LU2845059059				
Anteile im Umlauf		3 412.6970	2 750.3340	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.83	106.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.83	106.29	-
Klasse (USD hedged) QL-mdist³ LU2845059133				
Anteile im Umlauf		14 289.9690	4 160.2880	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.49	102.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.49	102.59	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc LU2272237822				
Anteile im Umlauf		1 865.0000	2 097.0000	2 340.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		13 510.55	12 749.00	11 478.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		13 510.55	12 749.00	11 478.94
Klasse U-X-dist⁵ LU3079949767				
Anteile im Umlauf		743.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 273.57	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 273.57	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734958				
Anteile im Umlauf		1 736.0000	1 619.0000	2 430.8400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		9 799.35	9 641.77	9 397.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		9 799.35	9 641.77	9 397.70

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse I-A2-acc war bis zum 21.12.2022 im Umlauf - reaktiviert 27.6.2024

³ Erste NAV 11.7.2024

⁴ Für die Periode vom 11.7.2024 bis zum 2.6.2025 war die Anteilsklasse (USD hedged) QL-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 5.6.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	13.33
Frankreich	12.18
Grossbritannien	11.04
Niederlande	10.42
Italien	7.58
Deutschland	7.51
Schweden	5.17
Spanien	5.01
Vereinigte Staaten	4.14
Jersey	3.47
Japan	2.75
Irland	2.50
Österreich	2.26
Portugal	1.75
Griechenland	1.02
Norwegen	0.79
Estland	0.60
Tschechische Republik	0.58
Panama	0.54
Multinational	0.43
Dänemark	0.38
Israel	0.27
Finnland	0.23
Belgien	0.17
Slowenien	0.16
TOTAL	94.28

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	36.57
Banken & Kreditinstitute	10.48
Immobilien	9.19
Fahrzeuge	4.35
Telekommunikation	4.17
Internet, Software & IT-Dienste	3.84
Gesundheits- & Sozialwesen	2.89
Energie- & Wasserversorgung	2.59
Detailhandel, Warenhäuser	2.09
Chemie	1.96
Verpackungsindustrie	1.74
Diverse Dienstleistungen	1.63
Baugewerbe & Baumaterial	1.55
Gastgewerbe & Freizeit	1.55
Biotechnologie	1.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.39
Versicherungen	0.95
Erdöl	0.88
Anlagefonds	0.81
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.64
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.59
Diverse Handelsfirmen	0.50
Computer & Netzwerkausrüster	0.49
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.48
Photo & Optik	0.36
Verkehr & Transport	0.35
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.29
Elektronik & Halbleiter	0.17
TOTAL	94.28

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 775 668 673.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	94 320 672.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 869 989 346.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	123 414 077.10*
Andere liquide Mittel (Margins)	121 825.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 920 131.57
Forderungen aus Zeichnungen	2 236 783.11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	56 230 986.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 142.99
Andere Aktiva	40 266.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 110 939.06
TOTAL Aktiva	3 066 085 499.29
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 800.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 578 353.31
Kontokorrentkredit	-3.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-114 054.06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-17 296 579.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-737 517.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 887 450.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-213 551.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 101 002.10
TOTAL Passiva	-21 830 308.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 044 255 190.39

* Zum 30. September 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 340 000.00 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	956 726.12
Zinsen auf Wertpapiere	78 336 577.40
Dividenden	140 595.11
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	505 138.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	895 251.58
Sonstige Erträge	1 531 613.85
TOTAL Erträge	82 365 902.95
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-130 555.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 944 603.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-412 508.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-234 863.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-125 935.24
TOTAL Aufwendungen	-11 848 465.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	70 517 437.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 299 926.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	26 136.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-34 237 123.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 288 556.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 871 920.87
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 750 582.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	52 766 854.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	22 585 376.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 800.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	140 092.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 503 256.45
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 219 412.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 986 266.73

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 569 283 848.36
Zeichnungen	967 277 506.83
Rücknahmen	-541 841 453.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	425 436 053.50
Ausbezahlte Dividende	-23 450 978.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	70 517 437.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 750 582.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 219 412.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 986 266.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 044 255 190.39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 654.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 778.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 702.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 730.5400
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 137 214.5500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	763 794.9190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 090 014.7940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 810 994.6750
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 606.6580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 392.4450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 923.9210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 075.1820
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 842.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	112 444.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 378.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	244 908.0000
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 370.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 370.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 878 681.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 358 373.9490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-936 226.7340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 300 829.0890
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 347.2670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103 617.5040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 131.5240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	243 833.2470

Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	493 973.7960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	208 569.5860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 126.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	686 417.3820
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	412 309.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	210 891.0010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-132 657.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	490 543.0020
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 055.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 022.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 666.7920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 411.4110
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 275.5260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 275.5260
Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 792.0890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 314.2690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 630.3130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 476.0450
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	354 656.3920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	91 563.7460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 354.8190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	413 865.3190
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 241 030.6940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	378 625.0880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-104 532.6500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 515 123.1320
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 258.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 651.5580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 425.4080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 484.2570
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 884.0510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 462.3490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 334.6210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 011.7790

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 530 692.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	291 532.0400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 217.7960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 744 007.0190
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	867 827.7260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	285 813.7290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 387.4830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 100 253.9720
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	638 719.6730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66 759.3270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-90 055.4660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	615 423.5340
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	254 987.1400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 432.9260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 702.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	279 717.4470
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 301.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 034.5700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 324.9730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 011.4430
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	447 781.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109 408.3730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-114 177.7420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	443 011.9520
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 483 027.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	311 207.6070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-523 421.6150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 270 813.3500
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 433.3740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 740.0080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 978.2440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 195.1380
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	629 787.7540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128 684.9860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-101 558.2230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	656 914.5170
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 210 444.3530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	153 380.8580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-249 763.0540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 114 062.1570

Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 067.9860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 067.9860
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 981.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-823.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 158.9520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	784 117.8760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	243 949.6660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-173 939.9140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	854 127.6280
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 864.7780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 828.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 822.1310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 870.6470
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 001.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 296.1850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 931.9130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 365.7530
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 697.6980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 526.1320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 953.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 270.8300
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 032.5090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 988.3210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-299.8820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 720.9480
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 363.7840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 366.7840
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 282.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 146.5060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 135.9100
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	780.9420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 045.6960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 826.6380

Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	976.5150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	756.4860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 733.0010
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	QL-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 750.3340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	662.3630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 412.6970
Klasse	(USD hedged) QL-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 160.2880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 129.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 289.9690
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 097.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 522.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 754.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 865.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	840.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-97.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	743.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 619.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	117.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 736.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	4.4455
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.2203
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	5.4171
QL-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	4.0337

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A2-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.4937
I-A2-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.4917
I-A2-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.4967

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A2-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4973
I-A2-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.5284
I-A2-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.5278
K-B-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.4663
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.4646
K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.4695
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4702
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.4998
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4994
P-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.3677
P-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	EUR	0.3658
P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.3691
P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.3692
P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.3716
P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.3691
P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.5490
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.5464
P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.5516
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.5520
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.5861
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.5851
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	AUD	0.4623
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	AUD	0.4601
(AUD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	AUD	0.4647
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	AUD	0.4653
(AUD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	AUD	0.5287
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	AUD	0.5279
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	CAD	0.4118
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	CAD	0.4097
(CAD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	CAD	0.4136
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	CAD	0.4141
(CAD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	CAD	0.4419
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	CAD	0.4412
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	GBP	0.4825
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	GBP	0.4803
(GBP hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	0.4850
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.4856
(GBP hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.5485
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.5474
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	4.4501
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	4.4287
(HKD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.4695
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.4668
(HKD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.2423
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.2318
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	JPY	28
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	CNH	4.4651

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	CNH	4.4426
(RMB hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	CNH	4.4795
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	CNH	4.4822
(RMB hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	CNH	4.9120
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	CNH	4.9027
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.3920
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.3902
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3938
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3943
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.4203
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.4196
(USD hedged) P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4994
(USD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4973
(USD hedged) P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.5024
(USD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.5032
(USD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.5722
(USD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.5714
Q-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4233
Q-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	EUR	0.4213
Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4253
Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4256
Q-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4286
Q-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4259
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.4950
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.4936
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4993
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5008
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5052
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5030
Q-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.4245
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.4227
Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.4269
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4274
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.4540
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4534
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2025	22.4.2025	GBP	0.5424
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	GBP	0.5401
(GBP hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	0.5457
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.5467
(GBP hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.6177
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.6168
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.5580
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.5560
(USD hedged) Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.5618
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.5630
(USD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6406
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6398
(USD hedged) QL-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.5984
(USD hedged) QL-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.5963
(USD hedged) QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6028
(USD hedged) QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6041

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6874
(USD hedged) QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6868
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	54.9475
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	43.0105
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	46.6757
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	47.7780
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	50.5711
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	45.4669

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER PELZER HOLDING GMBH-REG-S 9.50000% 23-01.04.27	4 150 000.00	3 947 639.53	0.13
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	3 860 000.00	3 643 357.50	0.12
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	40 345 000.00	36 412 164.96	1.20
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	12 105 000.00	11 159 706.99	0.37
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	5 145 000.00	5 316 819.33	0.17
EUR BALL CORP 4.25000% 25-01.07.32	12 410 000.00	12 693 160.21	0.42
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	15 165 000.00	16 332 705.00	0.54
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 5.00000% 25-15.04.31	9 960 000.00	9 903 677.60	0.32
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	10 270 000.00	10 720 977.27	0.35
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	22 095 000.00	22 869 142.52	0.75
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	8 270 000.00	8 091 435.98	0.26
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	8 435 000.00	6 391 419.90	0.21
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	9 940 000.00	10 081 503.85	0.33
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	8 593 000.00	8 776 534.45	0.29
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	6 900 000.00	7 339 038.72	0.24
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	9 800 000.00	9 797 178.87	0.32
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 600 000.00	2 631 684.12	0.09
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	7 340 000.00	7 598 031.83	0.25
EUR ODIDO GROUP HOLDING BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	13 500 000.00	13 597 752.15	0.45
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	17 950 000.00	18 826 306.43	0.62
EUR OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	14 685 000.00	14 953 648.85	0.49
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	10 955 000.00	11 324 254.71	0.37
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S STEP-UP 21-01.07.27	11 295 000.00	11 297 168.64	0.37
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	18 832 000.00	19 362 378.80	0.64
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	19 798 202.00	20 156 838.50	0.66
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	9 958 000.00	11 115 211.21	0.36
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	8 075 000.00	8 250 308.25	0.27
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	21 740 000.00	26 060 825.00	0.86
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	15 718 000.00	17 682 750.00	0.58
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	28 075 000.00	28 320 656.25	0.93
EUR TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	2 102 000.00	2 009 125.75	0.07
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	9 915 000.00	8 135 858.75	0.27
EUR WEBUILD SPA-REG-S 4.87500% 24-30.04.30	6 740 000.00	7 052 191.42	0.23
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 6.12500% 24-15.11.32	5 205 000.00	4 989 051.11	0.16
TOTAL EUR		416 840 504.45	13.69
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	23 050 000.00	26 305 942.81	0.86
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	13 266 000.00	15 166 463.25	0.50
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	6 650 000.00	7 854 165.37	0.26
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	11 910 000.00	14 397 587.80	0.47
TOTAL GBP		63 724 159.23	2.09
Total Notes, fester Zins		480 564 663.68	15.78

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00	5 393 707.00	0.18
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	6 300 000.00	6 872 405.40	0.23
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 463 966.22	0.15
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	4 044 922.00	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	3 800 000.00	4 175 644.44	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 21-PRP	4 200 000.00	4 250 752.80	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	7 600 000.00	8 029 460.80	0.26
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	5 000 000.00	5 428 940.00	0.18
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 24-PRP	6 400 000.00	6 822 080.00	0.22
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	17 700 000.00	18 187 555.35	0.60

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BAYER AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-13.09.54	4 000 000.00	4 141 286.40	0.14
EUR	BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	7 900 000.00	8 661 684.82	0.28
EUR	BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	5 305 000.00	5 888 550.00	0.19
EUR	BPER BANCA SPA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	6 180 000.00	6 466 455.36	0.21
EUR	CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	12 610 000.00	12 474 792.17	0.41
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	23 120 000.00	22 418 539.20	0.74
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	7 640 000.00	6 837 800.00	0.22
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 25-PRP	5 800 000.00	6 119 000.00	0.20
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.500%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	3 970 000.00	0.13
EUR	EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	3 400 000.00	3 495 513.48	0.12
EUR	EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	17 465 000.00	18 132 337.65	0.60
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	12 200 000.00	11 696 580.54	0.38
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	5 400 000.00	5 771 120.40	0.19
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 25-PRP	5 990 000.00	6 294 411.80	0.21
EUR	FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	5 680 000.00	6 221 360.80	0.20
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	5 443 000.00	5 176 963.30	0.17
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	25 770 000.00	26 507 189.50	0.87
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	4 385 000.00	5 135 931.25	0.17
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	4 210 000.00	4 570 637.02	0.15
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 640 000.00	3 654 304.84	0.12
EUR	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	13 200 000.00	12 207 624.00	0.40
EUR	NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 500 000.00	5 297 808.15	0.17
EUR	ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	11 220 000.00	11 508 738.84	0.38
EUR	PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 017 500.00	0.07
EUR	PERMANENT TSB GRUP HOLDNGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 500 350.00	0.08
EUR	PRYSMIAN SPA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-PRP	4 830 000.00	5 038 366.20	0.17
EUR	RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	2 500 000.00	2 695 849.25	0.09
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	8 400 000.00	8 899 220.40	0.29
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	8 000 000.00	8 019 473.60	0.26
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	10 400 000.00	10 486 112.00	0.34
EUR	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	21 565 000.00	21 102 646.40	0.69
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	4 740 000.00	3 206 194.49	0.11
EUR	SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	17 860 000.00	18 203 019.16	0.60
EUR	SES SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-12.09.54	8 510 000.00	8 631 037.74	0.28
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	11 700 000.00	11 733 955.74	0.39
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 372 162.43	0.08
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	8 800 000.00	9 493 180.40	0.31
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	8 600 000.00	9 108 764.82	0.30
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	20 600 000.00	20 717 378.80	0.68
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	17 560 000.00	19 471 360.34	0.64
TOTAL EUR			434 014 635.30	14.26
GBP				
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	5 705 000.00	6 956 703.28	0.23
GBP	MOBICO GROUP PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	3 180 000.00	2 224 466.64	0.07
TOTAL GBP			9 181 169.92	0.30
USD				
USD	AEGON LTD-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-PRP	6 380 000.00	4 138 991.06	0.13
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	8 338 000.00	6 929 510.40	0.23
TOTAL USD			11 068 501.46	0.36
Total Notes, variabler Zins			454 264 306.68	14.92

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	5 755 000.00	6 150 656.25	0.20
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	5 360 000.00	5 460 500.00	0.18
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S 8.37500% 25-29.01.30	13 345 000.00	13 877 145.22	0.46
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S 7.36100% 25-24.01.31	17 085 000.00	17 187 463.88	0.57
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	8 655 000.00	8 935 074.07	0.29
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 4.87500% 22-08.12.28	11 100 000.00	11 232 167.70	0.37
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	7 900 000.00	8 234 714.31	0.27
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	4 300 000.00	4 070 402.70	0.13
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-19.02.43	2 891 000.00	2 736 635.86	0.09
EUR	NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	6 399 000.00	6 057 327.19	0.20
EUR	RENAULT SA-REG-S 3.87500% 25-30.09.30	8 600 000.00	8 586 943.22	0.28
EUR	VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	7 600 000.00	7 569 506.67	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VALEO SE-REG-S 5.12500% 25-20.05.31	9 300 000.00	9 544 961.07	0.31
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	9 115 000.00	9 130 870.13	0.30
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	12 799 434.00	12 768 717.67	0.42
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S PIK STEP-UP/DOWN 23-28.02.29	5 004 526.00	4 962 901.76	0.16
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	11 700 000.00	11 959 621.83	0.39
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	5 800 000.00	5 695 255.54	0.19
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	40 900 000.00	42 455 296.12	1.40
TOTAL EUR		196 616 161.19	6.46
Total Medium-Term Notes, fester Zins		196 616 161.19	6.46

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	1 600 000.00	1 809 477.92	0.06
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-11.12.36	2 700 000.00	2 780 381.70	0.09
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FIN BV-REG-S-SUB 4.870%/VAR 24-PRP	6 600 000.00	6 801 003.00	0.22
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	3 250 000.00	3 387 994.68	0.11
EUR	ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	7 725 000.00	7 813 870.72	0.26
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	2 575 000.00	2 772 149.21	0.09
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 25-PRP	3 335 000.00	3 482 366.98	0.11
EUR	AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	5 210 000.00	5 094 525.35	0.17
EUR	AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	3 309 000.00	3 259 365.00	0.11
EUR	BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	4 500 000.00	4 927 500.00	0.16
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	4 000 000.00	4 183 064.00	0.14
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	2 200 000.00	2 457 673.90	0.08
EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	9 600 000.00	9 735 855.36	0.32
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	6 900 000.00	7 796 278.95	0.26
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	3 200 000.00	3 433 837.12	0.11
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	7 900 000.00	8 600 765.55	0.28
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	29 053 000.00	27 890 880.00	0.92
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-04.10.35	13 500 000.00	14 328 495.00	0.47
EUR	EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	9 900 000.00	10 486 117.62	0.35
EUR	EDP SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-27.05.55	7 800 000.00	7 892 558.70	0.26
EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	6 300 000.00	6 518 913.66	0.21
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00	3 732 953.50	0.12
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	5 200 000.00	5 459 737.40	0.18
EUR	ERBK ERS SRVS AND HLGS SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00	4 488 621.78	0.15
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	8 200 000.00	8 528 000.00	0.28
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 053 612.71	0.07
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	7 040 000.00	6 923 347.62	0.23
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.184%/VAR 23-20.02.34	1 800 000.00	1 957 492.80	0.06
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 886 355.69	0.06
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	5 750 000.00	6 185 712.57	0.20
EUR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 500 000.00	4 875 716.25	0.16
EUR	PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	2 320 000.00	2 447 246.66	0.08
EUR	PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	8 154 444.57	0.27
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	17 600 000.00	18 612 176.00	0.61
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	5 300 000.00	5 319 635.97	0.18
TOTAL EUR			226 078 127.94	7.43
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			226 078 127.94	7.43

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	10 370 000.00	10 944 051.05	0.36
EUR	ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	7 550 000.00	7 774 494.72	0.26
EUR	ADLER FINANCING SARL (PIK) 8.25000% 25-31.12.28	16 350 000.00	14 516 111.37	0.48
EUR	AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	6 430 000.00	6 707 166.44	0.22
EUR	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 4.12500% 25-15.02.31	17 790 000.00	17 256 300.00	0.57
EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	18 740 000.00	14 445 673.72	0.47
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	1 900 000.00	1 634 000.00	0.05
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 20-15.01.29	5 820 000.00	5 019 732.30	0.16
EUR	ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	5 045 000.00	4 348 386.40	0.14
EUR	AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	6 935 000.00	7 289 066.42	0.24
EUR	APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	7 195 000.00	7 285 453.38	0.24
EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	28 460 000.00	29 416 825.20	0.97
EUR	ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	6 996 000.00	6 597 692.32	0.22
EUR	ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	16 514 468.00	18 998 501.62	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-REG-S 5.25000% 25-15.07.32	7 025 000.00	7 201 209.47	0.24
EUR BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 5.37500% 25-31.08.32	7 165 000.00	7 371 027.42	0.24
EUR CARNIVAL PLC-REG-S 4.12500% 25-15.07.31	20 510 000.00	20 762 547.83	0.68
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.06.31	10 840 000.00	11 094 441.90	0.36
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 7.00000% 25-27.10.31	4 320 000.00	4 388 022.72	0.14
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	8 260 000.00	7 663 999.04	0.25
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	15 531 000.00	16 170 159.67	0.53
EUR CIRSIA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 780 000.00	6 019 412.81	0.20
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	10 845 000.00	11 274 469.59	0.37
EUR CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 5.50000% 25-15.05.30	9 615 000.00	9 853 458.73	0.32
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	17 120 000.00	17 804 800.00	0.58
EUR DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 5.62500% 25-14.07.32	7 385 000.00	7 571 460.91	0.25
EUR DUFUY ONE BV-REG-S 4.50000% 25-23.05.32	9 100 000.00	9 350 811.47	0.31
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	10 710 000.00	11 104 812.37	0.36
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 4.87500% 25-30.12.30	8 430 000.00	8 529 404.88	0.28
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	5 700 000.00	5 946 571.74	0.19
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	8 250 000.00	8 450 251.43	0.28
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	7 895 000.00	8 504 944.80	0.28
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	10 270 000.00	10 943 968.75	0.36
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	14 805 000.00	15 038 014.41	0.49
EUR FORVIA SE-REG-S 5.37500% 25-15.03.31	7 220 000.00	7 355 352.62	0.24
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	11 930 000.00	12 265 864.10	0.40
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	34 310 000.00	36 152 024.99	1.19
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	2 124 000.00	1 608 394.71	0.05
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	4 230 000.00	4 430 302.76	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	8 157 000.00	8 635 826.51	0.28
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	12 350 000.00	13 368 273.56	0.44
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	2 470 000.00	2 507 984.40	0.08
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	4 238 000.00	3 971 779.26	0.13
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 25-15.10.31	13 015 000.00	13 113 103.17	0.43
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	6 255 000.00	6 352 107.00	0.21
EUR ITALYUM REGENERATION SPA-REG-S 5.75000% 25-15.04.30	7 035 000.00	7 157 362.57	0.23
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	9 330 000.00	9 427 562.88	0.31
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 8.62500% 25-15.05.30	24 165 000.00	25 085 398.93	0.82
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 4.87500% 25-31.01.31	9 625 000.00	9 917 482.58	0.33
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	11 735 000.00	11 739 676.39	0.39
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	11 819 000.00	11 017 576.30	0.36
EUR MAHLE GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.07.32	8 600 000.00	8 990 133.84	0.30
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	10 974 000.00	10 981 097.98	0.36
EUR MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 6.75000% 25-31.01.31	3 585 000.00	3 540 110.45	0.12
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	6 980 000.00	7 128 046.50	0.23
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	5 585 000.00	5 849 818.92	0.19
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	7 689 000.00	6 926 511.63	0.23
EUR MPT OPERATING PARTNER/FIN CORP-REG-S 7.00000% 25-15.02.32	14 720 000.00	15 381 304.83	0.51
EUR NEINOR HOMES SA-REG-S 5.87500% 24-15.02.30	9 190 000.00	9 625 106.06	0.32
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	18 400 000.00	19 201 283.20	0.63
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	10 628 000.00	11 079 221.30	0.36
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	42 240 000.00	43 406 267.52	1.43
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.37500% 25-23.10.30	22 590 000.00	22 970 103.85	0.75
EUR NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 5.25000% 25-17.07.29	20 645 000.00	21 039 874.85	0.69
EUR NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 6.37500% 25-17.07.33	7 165 000.00	7 376 748.67	0.24
EUR OPAL BIDCO SAS-REG-S 5.50000% 25-31.03.32	15 865 000.00	16 420 054.48	0.54
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 025 000.00	5 257 118.32	0.17
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	16 745 000.00	17 545 886.56	0.58
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	480 000.00	499 404.91	0.02
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	10 080 000.00	10 634 272.99	0.35
EUR SAMHALLSBYGGNADSBONORDEN HOLD AB-REG-S 5.00000% 24-20.10.29	9 360 000.00	8 447 232.36	0.28
EUR SAMHALLSBYGGNADSBONORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	16 890 000.00	15 537 022.66	0.51
EUR SAMHALLSBYGGNADSBONORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	2 250 000.00	1 723 508.41	0.06
EUR SAMHALLSBYGGNADSBONORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	11 810 000.00	11 391 484.19	0.37
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	12 235 000.00	11 784 050.81	0.39
EUR SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	7 050 000.00	7 078 440.41	0.23
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 25-10.10.29	5 930 000.00	6 114 472.22	0.20
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.87500% 25-10.07.31	4 240 000.00	4 466 671.25	0.15
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 6.62500% 25-15.07.30	15 105 000.00	15 878 570.85	0.52
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	2 920 000.00	2 908 813.07	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	11 160 000.00	3 542 644.65	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	1 400 000.00	1 384 274.42	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	3 520 000.00	3 602 553.86	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	20 925 000.00	21 189 468.98	0.70
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00	7 185 720.30	0.24
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	8 800 000.00	8 295 642.26	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR WEBUILD SPA-REG-S 4.12500% 25-03.07.31	25 425 000.00	25 615 341.72	0.84
EUR ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	14 305 500.00	15 144 855.19	0.50
TOTAL EUR		956 526 452.08	31.42

GBP

GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	10 850 000.00	12 087 474.72	0.40
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	4 670 000.00	5 595 017.58	0.18
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	8 140 000.00	9 652 120.32	0.32
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	6 697 035.00	8 119 088.41	0.27
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.50000% 25-15.06.31	3 460 000.00	4 052 768.37	0.13
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	7 230 000.00	8 408 554.18	0.28
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	13 253 000.00	15 003 469.48	0.49
GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 8.75000% 25-31.01.31	28 750 000.00	32 387 761.33	1.06
GBP MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	5 220 000.00	6 003 239.73	0.20
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	3 770 000.00	4 311 011.23	0.14
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 11.00000% 25-15.06.30	6 445 000.00	7 419 013.07	0.24
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	28 069 000.00	33 929 535.29	1.12
GBP SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 9.62500% 24-15.12.29	6 835 000.00	7 657 946.89	0.25
GBP STONEGATE PUB CO FINANCING 2019-REG-S 10.75000% 24-31.07.29	7 020 000.00	8 065 124.81	0.27
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	12 150 000.00	14 093 335.03	0.46
GBP VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING-REG-S 7.87500% 24-15.03.32	15 285 000.00	18 099 220.28	0.59
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	13 985 000.00	15 606 695.22	0.51
TOTAL GBP		210 491 375.94	6.91

USD

USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 6.87500% 25-10.01.31	4 800 000.00	4 167 268.06	0.14
TOTAL USD		4 167 268.06	0.14
Total Anleihen, fester Zins		1 171 185 096.08	38.47

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR AEGON LTD-SUB 10 YR GNTH+10BP 04-PRP	4 390 000.00	3 335 083.00	0.11
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	8 045 000.00	8 625 366.30	0.28
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	22 675 000.00	21 650 525.82	0.71
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	20 163 000.00	21 262 147.63	0.70
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-PRP	7 100 000.00	6 911 303.87	0.23
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 222 488.40	0.07
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	7 800 000.00	8 020 880.40	0.26
EUR BNP PARIBAS SA-SUB 1M TMO-25BP 85-PRP	9 000 000.00	8 508 240.00	0.28
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURO0+412.5BP 24-15.07.31	9 940 000.00	9 999 471.02	0.33
EUR GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	10 335 000.00	10 437 974.84	0.34
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%/VAR 24-PRP	16 594 000.00	17 247 101.68	0.57
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	11 650 000.00	11 561 307.27	0.38
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	5 240 000.00	5 042 887.02	0.17
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	18 665 000.00	18 824 074.33	0.62
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	4 765 000.00	4 772 380.03	0.16
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	4 675 000.00	4 704 457.64	0.15
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	12 470 000.00	12 512 985.34	0.41
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	4 580 000.00	4 607 269.78	0.15
EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.10.30	6 235 000.00	6 328 432.72	0.21
EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30	3 555 000.00	3 561 361.67	0.12
EUR NIDDA HEALTHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	7 011 000.00	7 060 298.55	0.23
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	8 830 000.00	8 851 780.96	0.29
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 18-PRP	4 600 000.00	4 615 640.00	0.15
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	2 000 000.00	1 999 000.00	0.07
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	6 980 000.00	2 999 744.61	0.10
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP	4 350 000.00	3 043 390.50	0.10
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 720 000.00	3 682 800.00	0.12
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	6 320 000.00	6 092 127.72	0.20
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	3 380 000.00	3 319 109.78	0.11
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	15 770 000.00	15 810 967.31	0.52
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	10 635 000.00	11 113 575.00	0.36
TOTAL EUR		258 724 173.19	8.50

GBP

GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	1 260 000.00	1 486 640.37	0.05
TOTAL GBP		1 486 640.37	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	12 270 000.00	10 387 407.63	0.34
TOTAL USD		10 387 407.63	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		270 598 221.19	8.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 799 306 576.76	91.95

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	3 655 000.00	3 045 488.46	0.10
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	9 400 000.00	7 933 680.00	0.26
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	7 888 000.00	6 814 614.38	0.23
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	5 590 000.00	4 947 744.68	0.16
TOTAL USD		22 741 527.52	0.75
Total Notes, fester Zins		22 741 527.52	0.75

Anleihen, fester Zins

USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	15 820 000.00	13 964 770.42	0.46
USD TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	5 095 000.00	4 454 235.71	0.15
TOTAL USD		18 419 006.13	0.61
Total Anleihen, fester Zins		18 419 006.13	0.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		41 160 533.65	1.36

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	5 205 000.00	4 778 243.15	0.16
TOTAL USD		4 778 243.15	0.16
Total Notes, fester Zins		4 778 243.15	0.16
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		4 778 243.15	0.16

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85	108 500.00	0.00
TOTAL Irland		108 500.00	0.00
Luxemburg			
EUR UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-EUROPEN FINANCI DEBT(EUR)U-X-ACC	1 964.00	24 635 492.92	0.81
TOTAL Luxemburg		24 635 492.92	0.81
Total Investment Fonds, open end		24 743 992.92	0.81
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 743 992.92	0.81
Total des Wertpapierbestandes		2 869 989 346.48	94.28

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO HIGH YIELD FUTURE 19.12.25	100.00	-2 800.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-2 800.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-2 800.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Credit-Default-Swaps*			
EUR GS/CMA CGM SA-REG-S CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-1 114 886.11	-0.04
EUR JPMORGAN/CMACG CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-1 146 843.11	-0.04
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	112 281.22	0.00
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	168 421.83	0.01
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	350 079.80	0.01
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	52 593.06	0.00
TOTAL Credit-Default-Swaps		-1 578 353.31	-0.06
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 578 353.31	-0.06
Total Derivative Instrumente		-1 581 153.31	-0.06

Devisenterminkontrakte

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

JPY	18 678 092 400.00	EUR	107 528 131.73	27.10.2025	233 105.40	0.01
AUD	50 982 600.00	EUR	28 462 389.19	27.10.2025	261 542.58	0.01
CAD	23 556 600.00	EUR	14 424 826.53	27.10.2025	-20 183.41	0.00
HKD	361 999 100.00	EUR	39 419 338.63	27.10.2025	142 121.38	0.00
GBP	17 493 800.00	EUR	19 972 809.09	27.10.2025	43 687.02	0.00
EUR	317 023 732.00	GBP	277 675 000.00	27.10.2025	-693 433.87	-0.02
SGD	54 157 000.00	EUR	35 797 121.66	27.10.2025	-28 727.09	0.00
CHF	35 460 200.00	EUR	38 005 504.66	27.10.2025	-20 134.94	0.00
CNH	38 763 600.00	EUR	4 620 877.16	27.10.2025	8 891.00	0.00
EUR	76 755 675.06	USD	90 750 000.00	27.10.2025	-364 107.55	-0.01
USD	399 472 400.00	EUR	337 870 784.89	27.10.2025	1 602 764.94	0.05
CNH	417 800.00	EUR	49 882.28	27.10.2025	18.07	0.00
USD	6 819 600.00	EUR	5 833 721.99	27.10.2025	-38 393.40	0.00
EUR	7 890 189.57	GBP	6 910 000.00	27.10.2025	-16 268.04	0.00
EUR	328 787.11	GBP	287 300.00	27.10.2025	56.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 110 939.06	0.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	123 535 902.30**	4.06
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3.01	0.00
Andere Aktiva und Passiva	51 200 158.87	1.68
Total des Nettovermögens	3 044 255 190.39	100.00

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

** Zum 30. September 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 340 000.00 dienen.

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in CHF		129 373 550.73	139 762 691.85	203 081 671.63
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc¹	LU2388426038			
Anteile im Umlauf		-	-	445 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	87.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	87.81
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764			
Anteile im Umlauf		193 423.7750	193 423.7750	188 029.4250
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.37	105.50	102.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		109.37	105.50	102.21
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		24 482.6600	25 651.1710	29 790.1100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		753.87	739.63	745.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		753.87	739.63	745.09
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		245 632.1510	256 608.3620	309 535.2840
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		114.12	110.41	107.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		114.12	110.41	107.61
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		165 641.6700	188 731.7550	248 275.7440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.40	121.72	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		125.40	121.72	119.39
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Anteile im Umlauf		67 822.9930	71 058.6710	83 012.3180
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.21	100.06	96.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		104.21	100.06	96.82
Klasse (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Anteile im Umlauf		228 929.7510	248 180.9060	288 930.3400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.34	100.94	97.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		105.34	100.94	97.40
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		21 487.7590	23 651.5590	28 360.8920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		388.40	391.30	400.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		388.40	391.30	400.13
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		83 205.6930	84 849.3380	93 381.1840
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		97.73	97.10	95.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		97.73	97.10	95.99
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		43 678.5210	45 014.6240	52 783.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.15	97.74	97.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		98.15	97.74	97.24
Klasse (GBP hedged) P-dist	LU1991433795			
Anteile im Umlauf		31 591.1620	34 878.5660	39 410.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.93	92.46	90.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		93.93	92.46	90.71

	ISIN	30.9.2025	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (USD hedged) P-dist LU2064452977				
Anteile im Umlauf		29 010.0560	31 450.2990	37 308.0210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.51	93.88	91.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		95.51	93.88	91.87
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist LU1669358571				
Anteile im Umlauf		2 554.0880	2 699.2690	3 283.5690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.28	85.58	85.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		87.28	85.58	85.66
Klasse Q-acc LU0415184216				
Anteile im Umlauf		5 338.1910	5 338.1910	7 620.0400
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.63	99.44	99.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.63	99.44	99.63
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1467583982				
Anteile im Umlauf		17 062.1350	17 057.1350	20 173.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		119.81	115.60	112.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		119.81	115.60	112.06
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0487187527				
Anteile im Umlauf		249.6630	309.1600	396.3030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		95.18	92.13	89.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		95.18	92.13	89.88
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1991433878				
Anteile im Umlauf		2 807.1580	2 807.1580	3 400.1610
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.80	103.22	99.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		107.80	103.22	99.33
Klasse (USD hedged) Q-acc LU2064456457				
Anteile im Umlauf		25 792.3860	25 395.1340	40 661.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.73	103.91	99.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		108.73	103.91	99.72
Klasse Q-dist LU0415184133				
Anteile im Umlauf		18 420.6320	19 060.6320	21 623.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.43	82.27	84.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		81.43	82.27	84.12
Klasse (CAD hedged) Q-dist LU1467589328				
Anteile im Umlauf		2 978.6130	2 978.6130	3 875.1830
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		96.24	95.89	94.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		96.24	95.89	94.78
Klasse (GBP hedged) Q-dist LU1991433951				
Anteile im Umlauf		1 783.0590	1 783.0590	2 144.2070
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.85	92.63	90.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		93.85	92.63	90.85
Klasse (USD hedged) Q-dist LU2064456614				
Anteile im Umlauf		2 754.2760	2 754.2760	4 040.7470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.36	92.02	90.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		93.36	92.02	90.03

¹ Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	36.52
Neuseeland	10.50
China	5.94
Japan	5.48
Niederlande	4.06
Grossbritannien	3.87
Brasilien	3.43
Luxemburg	3.18
Australien	2.32
Österreich	2.22
Spanien	2.19
Slowenien	1.53
Deutschland	1.39
Frankreich	1.28
Norwegen	1.05
Schweiz	0.95
Italien	0.70
Kolumbien	0.61
Litauen	0.53
Rumänien	0.45
Cayman-Inseln	0.44
Polen	0.41
Slowakei	0.41
Hongkong	0.39
Katar	0.37
Bermuda	0.35
Multinational	0.34
Irland	0.32
Türkei	0.32
Aserbaidshan	0.31
Lettland	0.30
Belgien	0.30
Südafrika	0.30
Singapur	0.26
Thailand	0.25
Peru	0.24
Saudiarabia	0.22
Indien	0.21
Ägypten	0.19
Mongolei	0.18
Griechenland	0.17
Südkorea	0.16
Schweden	0.16
Tschechische Republik	0.13
Liberia	0.05
TOTAL	94.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	40.56
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	18.56
Banken & Kreditinstitute	10.39
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.03
Immobilien	3.79
Erdöl	2.47
Verkehr & Transport	1.77
Energie- & Wasserversorgung	1.46
Telekommunikation	1.16
Versicherungen	1.07
Internet, Software & IT-Dienste	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.67
Supranationale Organisationen	0.61
Fahrzeuge	0.60
Chemie	0.58
Computer & Netzwerkausrüster	0.40
Detailhandel, Warenhäuser	0.38
Tabak & alkoholische Getränke	0.37
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Maschinen & Apparate	0.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.23
Elektronik & Halbleiter	0.22
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.13
Anlagefonds	0.13
Gastgewerbe & Freizeit	0.05
Baugewerbe & Baumaterial	0.02
TOTAL	94.98

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	149 287 826.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-26 415 123.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	122 872 702.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 541 801.72 *
Andere liquide Mittel (Margins)	1 241 568.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 212 498.93
Forderungen aus Zeichnungen	30 391.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 405 127.92
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 817.97
Andere Aktiva	21 750.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	230 302.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	201 039.15
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 074 363.42
TOTAL Aktiva	134 838 365.50
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 674 207.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-32.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-610 342.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-62 603.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-103 318.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 310.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-117 628.76
TOTAL Passiva	-5 464 814.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129 373 550.73

* Zum 30. September 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei JP Morgan in Höhe von CHF 34 246.37 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2025-30.9.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	109 301.42
Zinsen auf Wertpapiere	2 576 364.53
Dividenden	2 898.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 996 056.02
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	23 155.12
TOTAL Erträge	5 707 775.93
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 342 203.72
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-649 382.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 665.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 909.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-132 819.34
TOTAL Aufwendungen	-4 172 980.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 534 795.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 305 064.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	343 216.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 730 174.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	236 866.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 086 067.68
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-80 875.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 453 920.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 614 332.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 036.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	4 517.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	394 391.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-298 135.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	198 742.49
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 312 779.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 858 859.76

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2025-30.9.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	139 762 691.85
Zeichnungen	1 034 307.36
Rücknahmen	-8 884 484.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 850 176.67
Ausbezahlte Dividende	-680 104.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 534 795.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-80 875.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 312 779.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 858 859.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129 373 550.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-30.9.2025
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 423.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	193 423.7750
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 651.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	183.3380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 351.8490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 482.6600
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	256 608.3620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55.2430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 031.4540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	245 632.1510
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 731.7550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 271.8990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 361.9840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 641.6700
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 058.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.1670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 236.8450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 822.9930
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	248 180.9060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	832.4890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 083.6440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 929.7510

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 651.5590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	589.8190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 753.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 487.7590
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 849.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 127.8840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 771.5290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 205.6930
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 014.6240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	204.9070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 541.0100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 678.5210
Klasse	(GBP hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 878.5660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250.2550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 537.6590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 591.1620
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 450.2990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	802.9110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 243.1540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 010.0560
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 699.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145.1810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 554.0880
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 338.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 338.1910
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 057.1350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 062.1350
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59.4970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	249.6630
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 807.1580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 807.1580

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 395.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	768.7870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-371.5350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 792.3860
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 060.6320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 140.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 420.6320
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 978.6130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 978.6130
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 783.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 783.0590
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 754.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 754.2760

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	CHF	10.2624
(CAD hedged) P-dist	2.6.2025	5.6.2025	CAD	2.5710
(EUR hedged) P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	2.4822
(GBP hedged) P-dist	2.6.2025	5.6.2025	GBP	2.3024
(USD hedged) P-dist	2.6.2025	5.6.2025	USD	2.3864
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	CHF	2.6023
(CAD hedged) Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	CAD	3.0692
(GBP hedged) Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	GBP	2.7922
(USD hedged) Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	USD	2.8283

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2 %-qdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4279
(EUR hedged) P-2 %-qdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4333

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	500 600.59	0.39
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	10 000.00	1 307 543.97	1.01
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	14 000.00	1 711 665.26	1.32
TOTAL BRL		3 519 809.82	2.72
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 597 261.38	1.23
TOTAL CAD		1 597 261.38	1.23
EUR			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	200 000.00	189 563.74	0.15
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	575 000.00	540 107.29	0.42
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	350 000.00	329 334.40	0.25
EUR CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	460 000.00	432 688.25	0.33
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	270 000.00	261 264.00	0.20
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	359 673.42	0.28
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	150 000.00	141 255.58	0.11
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	305 000.00	288 965.34	0.22
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	300 000.00	282 920.71	0.22
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	390 000.00	360 629.45	0.28
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	202 176.92	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	900 000.00	854 240.14	0.66
TOTAL EUR		4 242 819.24	3.28
GBP			
GBP BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	103 908.19	0.08
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	340 000.00	364 646.32	0.28
TOTAL GBP		468 554.51	0.36
USD			
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	81 823.03	0.06
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	74 230.65	0.06
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	400 000.00	327 596.65	0.25
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	250 000.00	199 795.87	0.15
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	350 000.00	281 994.67	0.22
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	775 000.00	640 831.43	0.50
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	223 000.00	181 991.82	0.14
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	500 000.00	427 363.51	0.33
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	270 504.27	0.21
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	227 512.82	0.18
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	224 000.00	177 080.88	0.14
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	341 231.28	0.26
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	465 000.00	376 313.87	0.29
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	162 624.49	0.13
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	115 000.00	88 486.96	0.07
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	340 000.00	284 160.99	0.22
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00	105 344.16	0.08
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	250 000.00	202 409.39	0.16
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	245 000.00	198 655.74	0.15
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	160 277.53	0.12
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.17100% 25-16.07.32	225 000.00	183 347.75	0.14
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	135 000.00	114 264.56	0.09
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	295 000.00	234 998.99	0.18
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	230 000.00	184 007.18	0.14
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	880 000.00	643 192.80	0.50
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00	149 936.58	0.12
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	255 000.00	192 573.83	0.15
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	180 000.00	150 695.92	0.12
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	450 000.00	373 664.34	0.29
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	600 000.00	473 523.14	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	250 000.00	223 670.10	0.17
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	157 807.88	0.12
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	500 000.00	382 011.46	0.29
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	500 000.00	409 859.21	0.32
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	400 000.00	0.03	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	650 000.00	534 045.26	0.41
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	725 000.00	550 220.62	0.43
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	54 352.14	0.04
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00	226 004.37	0.17
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	154 345.39	0.12
TOTAL USD		10 202 751.56	7.89
Total Notes, fester Zins		20 031 196.51	15.48

Notes, variabler Zins

EUR

EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	181 304.85	0.14
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	594 270.08	0.46
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	200 000.00	187 432.89	0.15
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	300 000.00	274 453.42	0.21
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	450 000.00	428 779.90	0.33
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	330 000.00	342 094.16	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	461 133.87	0.36
TOTAL EUR		2 469 469.17	1.91

USD

USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	575 000.00	464 482.98	0.36
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	161 715.87	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	400 000.00	327 912.95	0.25
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	375 000.00	304 797.99	0.24
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	320 000.00	252 604.24	0.20
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	775 000.00	587 607.13	0.45
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	189 502.66	0.15
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	201 576.51	0.16
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	420 000.00	342 443.78	0.26
TOTAL USD		2 832 644.11	2.19
Total Notes, variabler Zins		5 302 113.28	4.10

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	300 000.00	289 735.80	0.22
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	275 000.00	259 467.31	0.20
EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	350 000.00	332 863.21	0.26
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	700 000.00	651 377.08	0.50
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	100 000.00	100 911.81	0.08
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	180 000.00	168 341.40	0.13
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	200 000.00	173 620.24	0.13
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	292 776.14	0.23
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	980 000.00	794 795.67	0.61
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	350 000.00	318 695.40	0.25
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	240 000.00	226 582.86	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00	282 062.48	0.22
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	300 000.00	280 913.04	0.22
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	793 024.98	0.61
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	400 000.00	374 390.22	0.29
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	225 000.00	209 641.09	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	300 000.00	279 326.81	0.22
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	735 000.00	682 848.59	0.53
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	300 000.00	290 649.38	0.22
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00	147 188.04	0.11
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	200 000.00	187 946.91	0.15
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	335 000.00	327 322.92	0.25
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	251 071.85	0.19
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	300 000.00	286 388.81	0.22
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	800 000.00	578 210.00	0.45
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	95 549.24	0.07

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	235 000.00	228 741.78	0.18
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	515 000.00	486 701.75	0.38
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	400 000.00	374 260.46	0.29
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 065 193.34	0.82
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	300 000.00	291 131.87	0.23
TOTAL EUR		11 121 730.48	8.60

GBP

GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	159 843.13	0.13
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	159 687.64	0.12
TOTAL GBP		319 530.77	0.25

USD

USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	247 496.87	0.19
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	159 490.66	0.12
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	200 000.00	161 220.65	0.13
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	625 000.00	503 325.41	0.39
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	330 000.00	269 128.61	0.21
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	370 000.00	287 398.73	0.22
TOTAL USD		1 628 060.93	1.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins		13 069 322.18	10.11

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	427 980.03	0.33
TOTAL EUR		427 980.03	0.33
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		427 980.03	0.33

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	235 000.00	222 226.34	0.17
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	112 760.32	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	100 000.00	100 646.65	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	300 000.00	284 435.68	0.22
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00	528 163.29	0.41
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	200 640.98	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	435 000.00	412 844.40	0.32
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUST-REG-S-SUB 3.788%/VAR 25-26.08.37	605 000.00	567 262.66	0.44
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	300 000.00	280 807.00	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	500 000.00	494 327.10	0.38
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	535 000.00	499 726.56	0.38
TOTAL EUR		3 703 840.98	2.86
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 703 840.98	2.86

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	1 150 000.00	455 296.07	0.35
TOTAL AUD		455 296.07	0.35

CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	25 000 000.00	3 250 521.19	2.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	38 000 000.00	4 439 180.89	3.43
TOTAL CNY		7 689 702.08	5.94

EUR

EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	415 000.00	389 918.73	0.30
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	100 000.00	91 379.34	0.07
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	202 087.42	0.16
EUR INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.35200% 25-11.09.30	115 000.00	107 823.60	0.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44	300 000.00	304 983.90	0.24
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	427 683.34	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.875000% 23-25.05.33	200 000.00	192 862.35	0.15
EUR POSTNL NV-REG-S 4.000000% 25-02.10.30	100 000.00	94 291.37	0.07
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.750000% 23-23.02.35	550 000.00	524 859.62	0.41
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.500000% 15-25.03.35	750 000.00	612 919.16	0.47
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.125000% 15-07.08.45	1 600 000.00	1 371 925.45	1.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.450000% 16-30.07.66	375 000.00	300 873.38	0.23
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.450000% 22-30.07.43	300 000.00	267 399.40	0.21
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.250000% 25-24.09.32	600 000.00	562 381.80	0.44
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.375000% 17-05.07.27	300 000.00	276 868.24	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.823000% 19-25.09.31	100 000.00	83 210.50	0.06
TOTAL EUR		5 811 467.60	4.49

GBP

GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.500000% 21-11.08.31	305 000.00	276 968.95	0.21
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.455000% 00-22.04.30	400 000.00	22 157.82	0.02
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.375000% 19-12.07.26	315 000.00	333 942.26	0.26
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.125000% 25-30.07.31	395 000.00	420 670.30	0.32
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.500000% 25-31.05.32	310 000.00	331 160.98	0.26
TOTAL GBP		1 384 900.31	1.07

JPY

JPY JAPAN 0.400000% 16-20.03.56	120 000 000.00	312 697.97	0.24
JPY JAPAN 0.400000% 20-20.09.40	260 000 000.00	1 078 461.45	0.83
JPY JAPAN 0.500000% 19-20.03.59	270 000 000.00	683 540.31	0.53
JPY JAPAN 0.800000% 18-20.03.58	880 000 000.00	2 571 366.68	1.99
JPY JAPAN 0.900000% 22-20.06.42	200 000 000.00	860 251.27	0.67
JPY JAPAN 1.500000% 15-20.03.45	70 000 000.00	315 512.93	0.24
TOTAL JPY		5 821 830.61	4.50

NZD

NZD NEW ZEALAND 1.500000% 19-15.05.31	7 500 000.00	3 098 190.67	2.39
NZD NEW ZEALAND 1.750000% 20-15.05.41	8 400 000.00	2 602 742.11	2.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.750000% 16-15.04.37	20 100 000.00	7 887 413.07	6.10
TOTAL NZD		13 588 345.85	10.50

RUB

RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.650000% 19-10.04.30*	410 000 000.00	0.40	0.00
TOTAL RUB		0.40	0.00

USD

USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.950000% 23-01.04.33	170 000.00	137 639.23	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.125000% 09-18.01.41	500 000.00	356 351.74	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.700000% 21-12.07.26	210 000.00	17 544.08	0.01
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.500000% 25-10.01.31	210 000.00	172 182.64	0.13
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000000% 12-30.09.42	110 000.00	74 289.96	0.06
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.250000% 23-01.04.33	65 000.00	53 561.98	0.04
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.250000% 23-15.03.33	270 000.00	223 542.63	0.17
USD PACIFICORP 6.000000% 09-15.01.39	150 000.00	124 736.62	0.10
USD PERU, REPUBLIC OF 2.783000% 20-23.01.31	200 000.00	146 757.64	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.750000% 03-21.11.33	164 000.00	163 956.41	0.13
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.500000% 17-01.09.32	550 000.00	406 427.96	0.32
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.000000% 17-01.04.47	85 000.00	51 163.74	0.04
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.000000% 23-30.09.25	16 231.00	1 904.84	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.250000% 23-30.09.26	16 271.00	1 941.90	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.500000% 23-30.09.27	32 623.00	3 893.47	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.750000% 23-30.09.28	49 052.00	5 854.23	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.000000% 23-30.09.29	49 171.00	5 868.44	0.01
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.250000% 23-30.09.30	23 159.00	2 763.97	0.00
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.500000% 24-23.12.27	300 000.00	234 159.79	0.18
TOTAL USD		2 184 541.27	1.69
Total Anleihen, fester Zins		36 936 084.19	28.54

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.2500%/VAR 20-PRP	395 000.00	369 647.75	0.29
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.6250%/VAR 20-PRP	215 000.00	200 997.84	0.16

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00	369 748.50	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	400 000.00	337 591.41	0.26
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	400 000.00	375 584.12	0.29
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	288 878.63	0.22
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	105 000.00	96 736.18	0.07
TOTAL EUR		2 039 184.43	1.58

GBP

GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00	367 929.02	0.28
TOTAL GBP		367 929.02	0.28

USD

USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	164 779.12	0.13
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	152 455.14	0.12
TOTAL USD		317 234.26	0.25
Total Anleihen, variabler Zins		2 724 347.71	2.11

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.5000% 22-15.11.25	4 000 000.00	3 183 967.53	2.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-30.11.25	13 850 000.00	11 032 666.33	8.53
TOTAL USD		14 216 633.86	10.99
Total Treasury-Notes, fester Zins		14 216 633.86	10.99

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	50 731.00	5 279.23	0.00
TOTAL USD		5 279.23	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		5 279.23	0.00

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-21.07.26	500 252.00	20 912.26	0.02
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	289 019.00	27 125.84	0.02
TOTAL USD		48 038.10	0.04
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		48 038.10	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		96 464 836.07	74.56

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	175 100.51	0.13
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	64 428.35	0.05
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	7 802.27	0.01
TOTAL USD		247 331.13	0.19
Total Asset Backed Securities, fester Zins		247 331.13	0.19

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	205 409.25	0.16
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	225 957.14	0.18
USD FANNIE MAE 1.50000% 22-01.05.37	800 000.00	399 357.34	0.31
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	547 000.00	251 755.31	0.19
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	1 225 000.00	559 628.71	0.43
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00	349 559.45	0.27
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	403 454.85	0.31
USD FANNIE MAE 2.00000% 23-01.08.42	200 000.00	114 943.44	0.09
USD FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	450 000.00	252 567.06	0.20
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	281 518.22	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	131 202.96	0.10
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00	554 641.23	0.43
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.12.41	190 000.00	95 415.20	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.05.37	1 225 000.00	616 823.15	0.48
USD FANNIE MAE 2.50000% 20-01.10.35	675 000.00	260 433.13	0.20
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	393 695.53	0.30
USD FANNIE MAE 3.00000% 24-01.06.52	150 000.00	94 898.98	0.07
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	325 112.29	0.25
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	292 054.01	0.23
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	88 250.59	0.07
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.37	300 000.00	140 743.94	0.11
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	15 711.78	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	14 206.56	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	79 673.31	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	22 905.94	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	51 915.29	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	3 750 000.00	346 026.36	0.27
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	15 431.04	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	50 133.62	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	157 020.28	0.12
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	30 965.20	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	24 621.74	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	124 566.88	0.10
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.08.52	50 000.00	29 934.07	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	675 000.00	409 530.24	0.32
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.01.53	75 000.00	48 044.13	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	17 938.25	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	1 681.12	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	4 807.84	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	24 548.85	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	15 053.89	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	5 868.58	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	4 631.52	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.07.53	300 000.00	205 826.89	0.16
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	3 606.10	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	450 000.00	353 231.32	0.27
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	4 129.95	0.00
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.04.55	300 000.00	240 498.05	0.19
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	275 000.00	167 629.40	0.13
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.09.54	425 000.00	324 630.70	0.25
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.02.55	100 000.00	76 050.42	0.06
USD FANNIE MAE POOL 5.00000% 24-01.11.54	300 000.00	223 942.39	0.17
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	900 000.00	413 467.87	0.32
USD FREDDIE MAC 2.00000% 25-01.02.51	447 000.00	201 728.93	0.16
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	428 672.87	0.33
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	147 489.44	0.11
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.12.50	900 000.00	391 878.83	0.30
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00	268 524.14	0.21
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00	506 802.44	0.39
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	20 609.41	0.02
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00	139 761.71	0.11
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.04.50	1 300 000.00	205 423.65	0.16
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	54 735.95	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	216 277.55	0.17
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	181 796.85	0.14
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	188 122.57	0.15
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	11 244.08	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	18 583.49	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	389 570.44	0.30
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	17 309.76	0.01
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.02.53	300 000.00	197 648.96	0.15
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52	1 050 000.00	674 593.31	0.52
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00	517 945.08	0.40
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	14 136.02	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	450 000.00	283 853.66	0.22
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	900 000.00	597 985.57	0.46
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00	446 259.17	0.35
USD FREDDIE MAC 6.00000% 24-01.04.54	450 000.00	316 429.92	0.24
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	400 000.00	255 850.62	0.20
USD FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.08.55	275 000.00	223 150.10	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 6.50000% 24-01.06.54	475 000.00	347 134.41	0.27
USD FREDDIE MAC 7.00000% 24-01.01.54	750 000.00	448 176.67	0.35
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	910 322.77	0.70
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	275 000.00	110 918.62	0.09
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	184 519.57	0.14
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	493 743.56	0.38
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	500 000.00	193 730.15	0.15
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	201 134.60	0.16
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	36 686.41	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	433 513.04	0.34
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	21 164.96	0.02
USD GINNIE MAE 3.50000% 22-20.10.52	875 000.00	515 588.45	0.40
USD GINNIE MAE 4.00000% 22-01.11.52	200 000.00	122 799.84	0.10
USD GINNIE MAE 4.50000% 23-01.01.53	400 000.00	255 390.26	0.20
USD GINNIE MAE 5.00000% 23-01.08.53	100 000.00	68 592.30	0.05
USD GINNIE MAE 5.00000% 23-01.11.53	650 000.00	465 903.66	0.36
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00	224 887.38	0.17
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.04.54	550 000.00	386 460.20	0.30
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	75 000.00	56 466.84	0.04
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.03.53	450 000.00	204 766.47	0.16
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00	155 506.92	0.12
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	460 007.10	0.36
USD GINNIE MAE II POOL 3.00000% 22-20.04.52	350 000.00	187 370.97	0.15
USD HILTON USA TRUST-144A 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	39 333.55	0.03
TOTAL USD		22 986 154.58	17.77
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		22 986 154.58	17.77

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	800 000.00	628 764.89	0.49
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A VAR 17-01.05.50	50 000.00	39 422.95	0.03
TOTAL USD		668 187.84	0.52
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		668 187.84	0.52

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	250 000.00	192 099.02	0.15
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	242 260.37	0.19
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	350 000.00	344 066.57	0.27
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	550 000.00	443 853.04	0.34
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	159 818.83	0.12
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	76 000.00	62 010.27	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	250 445.16	0.19
TOTAL USD		1 694 553.26	1.31
Total Notes, fester Zins		1 694 553.26	1.31

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	245 066.38	0.19
TOTAL AUD		245 066.38	0.19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		245 066.38	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		25 841 293.19	19.98

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

USD			
USD MINERAL RESOURCES-144A 7.00000% 25-01.04.31	30 000.00	24 178.28	0.02
USD REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	200 000.00	162 024.41	0.13
TOTAL USD		186 202.69	0.15
Total Notes, fester Zins		186 202.69	0.15
Total Andere Wertpapiere		186 202.69	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	470 000.00	380 370.49	0.29
TOTAL USD		380 370.49	0.29
Total Notes, fester Zins		380 370.49	0.29
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		380 370.49	0.29
Total des Wertpapierbestandes		122 872 702.44	94.98

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	-3.00	-140.23	0.00
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.25	25.00	28 046.66	0.02
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	49.00	33 899.07	0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.25	48.00	-617.03	0.00
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.25	-22.00	1 748.24	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.12.25	14.00	7 666.09	0.01
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.25	21.00	22 773.89	0.02
GBP	LONG GILT FUTURE 29.12.25	-37.00	-3 363.39	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	-296.00	32 659.79	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.25	234.00	-1 497.96	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.25	50.00	142 744.58	0.11
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.25	-147.00	-131 493.81	-0.10
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.25	17.00	37 563.38	0.03
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.25	5.00	7 776.94	0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.12.25	1.00	-7 273.10	-0.02
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.25	102.00	86 324.08	0.07
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.25	90.00	-8 662.13	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.25	168.00	-17 852.51	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			230 302.56	0.18
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			230 302.56	0.18

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	179 211.34	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	357 713.53	0.28
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	238 689.33	0.18
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	394 213.68	0.30
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-126 981.03	-0.10
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	310 767.47	0.24
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	183 756.84	0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-7 500 000.00	19 606.53	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 900 000.00	-167 970.32	-0.13
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-4 100 000.00	-174 180.38	-0.13
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-7 000 000.00	-153 072.80	-0.12
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-67 000 000.00	-135 014.52	-0.10
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-1 150 000 000.00	49 334.66	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-2 000 000 000.00	42 206.81	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-3 600 000.00	-11 592.10	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-11 000 000.00	-52 401.76	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-3 400 000.00	73.73	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.69500% 25-03.06.30	-3 000 000.00	-51 696.20	-0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 25-03.06.30			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	31 576.42	0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-181 779.28	-0.14
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-6 035.62	0.00
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-16 147.07	-0.01
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-16 126.36	-0.01
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-42 013.11	-0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-32 732.37	-0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	70 762.77	0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	51 492.50	0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	126 542.08	0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	115 151.56	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-22 125.46	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	18 000 000.00	2 897.20	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00	220 165.88	0.17
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 500 000.00	46 678.35	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	17 000 000.00	-179 849.56	-0.14
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00	44 205.86	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00	37 833.20	0.03
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	50 000 000.00	-177 674.83	-0.14
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	6 500 000.00	-50 017.93	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	135 000 000.00	-132.78	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	65 000 000.00	8 745.17	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 24-15.12.25	190 000 000.00	-18 157.53	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-15.12.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 24-22.12.25	105 000 000.00	-2 238.58	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-22.12.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	40 000 000.00	78 910.20	0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	4 500 000.00	11 170.54	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	9 000 000.00	34 403.82	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30	7 000 000.00	17 618.67	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	50 000 000.00	18 240.47	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66800% 25-29.09.30	7 000 000.00	334.40	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 25-29.09.30			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			1 074 363.42	0.83
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 074 363.42	0.83
Total Derivative Instrumente			1 304 665.98	1.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
NGN	694 295 000.00	USD	429 106.92	29.10.2025	29 509.46
INR	138 360 000.00	USD	1 575 583.24	6.10.2025	-13 924.32
IDR	12 660 600 000.00	USD	775 082.46	6.10.2025	-12 332.28
KZT	469 057 500.00	USD	861 810.31	6.10.2025	-6 218.30
USD	4 361 208.53	BRL	23 790 000.00	6.10.2025	-83 299.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CAD	37 720 500.00	CHF	21 979 358.15	6.10.2025	-411 324.04	-0.32
CHF	5 913 197.12	JPY	1 092 600 000.00	6.10.2025	26 940.44	0.02
EUR	45 775 300.00	CHF	42 766 196.57	6.10.2025	25 630.21	0.02
CHF	34 039 894.27	EUR	36 435 000.00	6.10.2025	-20 400.45	-0.02
CHF	4 331 445.60	GBP	4 040 000.00	6.10.2025	4 605.44	0.00
GBP	10 234 100.00	CHF	10 972 387.97	6.10.2025	-11 666.46	-0.01
CHF	12 829 445.39	NZD	27 305 000.00	6.10.2025	215 969.67	0.17
CHF	67 081 737.28	USD	83 680 000.00	6.10.2025	511 151.97	0.39
USD	28 995 500.00	CHF	23 244 126.59	6.10.2025	-177 116.48	-0.14
CHF	1 860 353.00	SEK	21 900 000.00	6.10.2025	7 778.20	0.01
CHF	744 130.46	THB	30 010 000.00	6.10.2025	7 320.53	0.01
SGD	280 000.00	CHF	174 673.03	6.10.2025	-1 874.18	0.00
CHF	202 547.35	ZAR	4 490 000.00	6.10.2025	-4 476.55	0.00
AUD	5 530 000.00	CHF	2 887 009.50	7.10.2025	28 332.53	0.02
CHF	57 574.69	CZK	1 510 000.00	6.10.2025	-444.52	0.00
MXN	36 390 000.00	CHF	1 547 653.90	6.10.2025	31 293.74	0.02
CHF	856 185.33	CAD	1 470 000.00	6.10.2025	15 660.68	0.01
CHF	1 591 832.58	HUF	676 900 000.00	6.10.2025	-32 333.36	-0.03
NOK	33 280 000.00	CHF	2 663 277.56	6.10.2025	-9 812.99	-0.01
CHF	8 021 326.88	CNH	71 275 000.00	9.10.2025	67 147.58	0.05
EUR	690 000.00	NOK	8 060 486.57	6.10.2025	2 353.78	0.00
EUR	330 000.00	CHF	308 640.26	6.10.2025	-148.50	0.00
USD	805 000.00	COP	3 225 537 998.00	6.10.2025	-14 758.77	-0.01
BRL	4 426 849.56	USD	805 000.00	6.10.2025	20 695.70	0.02
CHF	210 916.22	EUR	225 000.00	6.10.2025	580.93	0.00
CHF	195 794.55	EUR	210 000.00	6.10.2025	-518.39	0.00
CHF	404 981.72	USD	510 000.00	6.10.2025	-742.45	0.00
CHF	237 597.90	USD	300 000.00	6.10.2025	-1 063.38	0.00
GBP	120 000.00	USD	162 766.10	6.10.2025	-966.69	0.00
EUR	175 000.00	USD	205 798.08	6.10.2025	-126.01	0.00
CAD	235 000.00	USD	170 249.03	6.10.2025	-1 070.07	0.00
EUR	199 900.00	CHF	186 233.28	6.10.2025	637.94	0.00
INR	70 580 000.00	USD	800 000.00	6.10.2025	-4 131.94	0.00
EUR	110 000.00	CHF	102 628.63	6.10.2025	201.96	0.00
JPY	11 000 000.00	CHF	59 529.07	6.10.2025	-267.84	0.00
AUD	405 000.00	CHF	212 931.18	7.10.2025	579.40	0.00
CHF	242 613.60	CAD	421 900.00	6.10.2025	1 377.31	0.00
USD	306 400.00	CHF	243 792.52	6.10.2025	-39.80	0.00
INR	70 801 680.00	USD	800 000.00	6.10.2025	-2 145.71	0.00
CHF	142 892.97	NOK	1 780 000.00	6.10.2025	970.89	0.00
USD	314 782.41	CHF	250 000.00	6.10.2025	421.24	0.00
CHF	261 492.66	AUD	495 000.00	7.10.2025	535.28	0.00
USD	50 000.00	CHF	39 752.22	6.10.2025	24.66	0.00
GBP	142 500.00	CHF	153 580.37	6.10.2025	-962.86	0.00
EUR	320 000.00	USD	376 613.50	6.10.2025	-466.74	0.00
CHF	71 368.14	USD	90 000.00	6.10.2025	-230.24	0.00
AUD	170 435.82	CHF	90 000.00	7.10.2025	-148.52	0.00
CAD	421 500.00	CHF	242 186.23	6.10.2025	-1 178.65	0.00
NZD	1 392 069.36	AUD	1 245 000.00	7.10.2025	-13 352.74	-0.01
CHF	268 483.75	USD	340 000.00	6.10.2025	-1 999.03	0.00
SEK	7 612 557.16	NOK	8 060 000.00	6.10.2025	1 329.12	0.00
USD	85 000.00	CHF	67 526.71	6.10.2025	93.98	0.00
CHF	144 022.28	NZD	310 000.00	6.10.2025	818.56	0.00
USD	1 345 196.58	EUR	1 140 000.00	6.10.2025	4 456.00	0.00
CHF	445 070.34	EUR	476 300.00	6.10.2025	-186.10	0.00
EUR	225 000.00	USD	264 586.03	6.10.2025	-152.86	0.00
USD	566 785.32	CHF	450 000.00	6.10.2025	899.03	0.00
KRW	1 147 143 920.00	USD	820 000.00	10.10.2025	-1 963.79	0.00
USD	820 000.00	TWD	24 918 871.00	7.10.2025	1 608.34	0.00
PLN	2 995 000.00	CHF	654 358.89	6.10.2025	2 391.75	0.00
TRY	42 895 000.00	CHF	811 273.45	6.10.2025	8 690.19	0.01
CNH	980 000.00	USD	137 521.74	9.10.2025	40.03	0.00
HUF	273 003 810.00	USD	815 000.00	6.10.2025	6 688.08	0.01
TWD	24 918 871.00	USD	818 069.16	7.10.2025	-72.54	0.00
USD	822 211.50	TWD	25 000 000.00	6.11.2025	-869.46	0.00
KRW	1 148 000 000.00	USD	815 341.60	6.11.2025	3 115.47	0.00
USD	813 699.82	KRW	1 147 143 920.00	10.10.2025	-3 049.18	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
INR	279 750 000.00	USD	3 146 319.90	6.11.2025	-3 087.00	0.00
USD	3 152 111.27	INR	279 741 680.00	6.10.2025	1 526.98	0.00
USD	165 000.00	CHF	131 908.57	6.10.2025	-644.87	0.00
GBP	271 040.00	CHF	288 856.81	6.10.2025	1 427.04	0.00
IDR	12 660 600 000.00	USD	757 726.83	6.11.2025	294.11	0.00
USD	852 831.82	KZT	469 057 500.00	6.10.2025	-924.96	0.00
KZT	469 057 500.00	USD	844 692.06	6.11.2025	-922.52	0.00
USD	758 696.28	IDR	12 660 600 000.00	6.10.2025	-705.68	0.00
CHF	7 841 450.87	CNH	70 295 000.00	6.11.2025	8 912.55	0.00
CHF	62 758.32	AUD	120 000.00	7.10.2025	-504.07	0.00
BRL	19 363 150.44	USD	3 637 638.63	6.10.2025	-2 208.32	0.00
USD	3 609 792.10	BRL	19 370 000.00	6.11.2025	4 038.57	0.00
COP	3 225 537 998.00	USD	826 986.81	6.10.2025	-2 737.19	0.00
USD	823 288.67	COP	3 225 538 000.00	6.11.2025	2 846.75	0.00
USD	698 814.71	EUR	595 000.00	6.10.2025	-286.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					201 039.15	0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 783 370.69*	6.02
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-4 674 207.77	-3.61
Andere Aktiva und Passiva					1 885 980.24	1.45
Total des Nettovermögens					129 373 550.73	100.00

* Zum 30. September 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei JP Morgan in Höhe von CHF 34 246.37 dienen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil eines Subfonds bzw. einer Anteilsklasse werden in der Rechnungswährung des betreffenden Subfonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse ausgewiesen und jeden Geschäftstag berechnet, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert eines Anteils berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf allerdings nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen verwendet werden. Er darf auf keinen Fall als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge verwendet werden.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind, bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an

Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

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

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds anerkannt sind, auf

der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

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

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und

Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu den am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Swaps

Der Fonds kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

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

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

i) Kombierter Halbjahresabschluss

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

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

Wechselkurse

EUR 1	=	AUD	1.772916
EUR 1	=	CHF	0.934889
EUR 1	=	USD	1.175000

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden nettet.

l) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilsklassen, wie in der folgenden Tabelle angegeben, eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.560%	1.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% ¹	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000% ²	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% ³	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% ⁴	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%

¹ Max. 0.900% / Eff. 0.810%

² Max. 1.000% / Eff. 0.900%

³ Max. 0.340% / Eff. 0.310%

⁴ Max. 0.500% / Eff. 0.450%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.340%	0.370%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.520%	0.570%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Alle sonstigen aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Kosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld-Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch den An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing-Verfahrens gemäss den Angaben im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;

- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domicilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

pro Jahr.). Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Anteile der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Möglicherweise gilt für den Teil des Nettovermögens der Subfonds, der in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 investiert wird, eine reduzierte eine Taxe d'Abonnement zwischen 0.01% und 0.04% p.a..

Erläuterung 4 – Ausschüttung

Gemäss Artikel 10 des Verwaltungsreglements bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz von 2010 vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahre.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu beschliessen.

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

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Bond Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. September 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	6 151 600.00 EUR	- EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Flexible (USD)	10 405 632.85 USD	1 726 171.88 USD
– AUD	70 110 577.38 AUD	- AUD
– EUR Flexible	62 030 756.83 EUR	63 322 943.54 EUR
– Global Flexible	67 194 206.34 CHF	68 643 255.56 CHF

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Finanzterminkontrakte).

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	22 239 507.00 EUR	15 167 264.80 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– CHF Flexible	25 000 000.00 CHF	23 372 218.75 CHF
– EUR Flexible	62 389 899.97 EUR	99 232 483.67 EUR
– Global Flexible	97 387 626.08 CHF	175 356 602.30 CHF

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Flexible (USD) F-acc	0.52%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) F-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) I-A1-acc	0.64%
– Asia Flexible (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.60%
– Asia Flexible (USD) I-A3-acc	0.50%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) I-A3-dist	0.52%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.55%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.55%
– Asia Flexible (USD) I-B-acc	0.15%
– Asia Flexible (USD) I-X-acc	0.04%
– Asia Flexible (USD) K-1-acc	0.68%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.65%
– Asia Flexible (USD) K-1-dist	0.67%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) N-acc	1.69%
– Asia Flexible (USD) P-acc	1.38%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-acc	1.43%
– Asia Flexible (USD) P-dist	1.37%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	1.44%
– Asia Flexible (USD) P-mdist	1.37%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.42%
– Asia Flexible (USD) Q-acc	0.86%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.96%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.90%
– Asia Flexible (USD) Q-mdist	0.86%
– Asia Flexible (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– AUD F-acc	0.36%
– AUD I-A3-acc	0.42%
– AUD I-B-dist	0.12%
– AUD N-acc	0.99%
– AUD P-acc	0.90%
– AUD P-dist	0.90%
– AUD Q-acc	0.50%
– AUD Q-dist	0.54%
– CHF Flexible F-acc	0.28%
– CHF Flexible I-A1-acc	0.41%
– CHF Flexible I-A3-acc	0.28%
– CHF Flexible P-acc	0.87%
– CHF Flexible P-dist	0.87%
– CHF Flexible Q-acc	0.54%
– CHF Flexible Q-dist	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.54%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.50%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.88%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.93%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.88%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.98%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.98%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.04%
– EUR Flexible I-A1-acc	0.49%
– EUR Flexible P-2%-qdist	0.98%
– EUR Flexible P-acc	0.98%
– EUR Flexible P-dist	0.98%
– EUR Flexible Q-acc	0.58%
– EUR Flexible Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.58%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.68%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.60%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist	0.61%
– Euro High Yield (EUR) I-A3-acc	0.55%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.82%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.37%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.36%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) QL-acc	0.61%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.66%
– Euro High Yield (EUR) QL-dist	0.60%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) QL-mdist	0.66%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) U-X-dist	0.03%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Flexible P-acc	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible P-dist	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.27%
– Global Flexible Q-acc	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible Q-dist	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

Die TER für die Anteilklassen die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 8 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 10 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2025 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Flexible (USD)	55 809 091.89 USD	59 642 780.77 USD	56.38	43.62	0.00
– CHF Flexible	14 657 505.79 CHF	15 614 300.09 CHF	56.38	43.62	0.00
– EUR Flexible	9 396 604.17 EUR	10 059 227.80 EUR	56.38	43.62	0.00
– Euro High Yield (EUR)	180 457 769.25 EUR	195 128 158.69 EUR	56.38	43.62	0.00
– Global Flexible	21 263 055.37 CHF	23 140 678.81 CHF	56.38	43.62	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2025 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	255 446.05 USD	30 905.20 CHF	28 454.68 EUR	1 492 085.97 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	76 633.82 USD	9 271.56 CHF	8 536.40 EUR	447 625.79 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	25 544.60 USD	3 090.52 CHF	2 845.47 EUR	149 208.60 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	153 267.63 USD	18 543.12 CHF	17 072.81 EUR	895 251.58 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Erträge aus Wertpapierleihe	38 591.87 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	11 577.56 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 859.19 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	23 155.12 CHF

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

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.19	0.19	0.19	0.19
– Österreich	0.14	0.14	0.14	0.14
– Belgien	0.12	0.12	0.12	0.12
– Brasilien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	4.04	4.04	4.04	4.04
– China	1.90	1.90	1.90	1.90
– Dänemark	0.14	0.14	0.14	0.14
– Finnland	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	14.94	14.94	14.94	14.94
– Deutschland	0.98	0.98	0.98	0.98
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	5.69	5.69	5.69	5.69
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	1.31	1.31	1.31	1.31
– Supranational	1.27	1.27	1.27	1.27
– Schweden	0.25	0.25	0.25	0.25
– Schweiz	16.52	16.52	16.52	16.52
– Niederlande	0.59	0.59	0.59	0.59
– Vereinigte Arabische Emirate	0.07	0.07	0.07	0.07
– Grossbritannien	10.80	10.80	10.80	10.80
– Vereinigte Staaten	38.92	38.92	38.92	38.92
– Uruguay	1.22	1.22	1.22	1.22
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	27.75	27.75	27.75	27.75
– Rating <=AA-	72.25	72.25	72.25	72.25
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	306 558 553.70 USD	426 260 889.96 CHF	99 748 385.79 EUR	2 780 149 927.72 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	57 084 102.60 USD	14 270 846.09 CHF	13 224 123.02 EUR	221 797 922.61 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.61%	106.29%	105.59%	107.28%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.62%	3.35%	13.26%	7.98%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

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

nach Land:

– Australien	0.19
– Österreich	0.14
– Belgien	0.12
– Brasilien	0.00
– Kanada	4.04
– China	1.90
– Dänemark	0.14
– Finnland	0.03
– Frankreich	14.94
– Deutschland	0.98
– Hongkong	0.69
– Japan	5.69
– Neuseeland	0.06
– Norwegen	0.13
– Singapur	1.31
– Supranational	1.27
– Schweden	0.25
– Schweiz	16.52
– Niederlande	0.59
– Vereinigte Arabische Emirate	0.07
– Grossbritannien	10.80
– Vereinigte Staaten	38.92
– Uruguay	1.22
Total	100.00

nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	27.75
– Rating <=AA-	72.25
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00

Wertpapierleihe

Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	132 283 415.76 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	14 514 458.06 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	108.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.97%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2025.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Flexible (USD)	21.22%	22.42%
– CHF Flexible	3.44%	3.50%
– EUR Flexible	9.58%	10.69%
– Euro High Yield (EUR)	5.93%	6.33%
– Global Flexible	16.44%	17.47%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
French Republic	8 752 177.44	2 291 293.64	1 476 124.11	28 633 746.71
United Kingdom	6 398 414.81	1 675 085.68	1 079 143.37	20 933 143.71
United States	5 167 589.95	1 352 859.46	871 555.00	16 906 359.81
Japan Government Ten	2 882 224.16	754 557.60	486 109.94	9 429 525.05
Novartis AG	2 787 246.16	729 692.62	470 091.15	9 118 793.67
Microsoft Corp	2 741 638.82	717 752.76	462 399.12	8 969 584.05
Nestle SA	2 602 298.68	681 273.93	438 898.30	8 513 716.89
Roche Holding AG	2 592 982.17	678 834.91	437 326.99	8 483 236.90
Tesla Inc	2 586 521.34	677 143.47	436 237.32	8 462 099.53
Amazon.Com Inc	2 148 317.35	562 422.99	362 330.75	7 028 465.20

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
French Republic	3 395 739.16
United Kingdom	2 482 507.69
United States	2 004 962.51
Japan Government Ten	1 118 268.17
Novartis AG	1 081 417.84
Microsoft Corp	1 063 722.75
Nestle SA	1 009 660.45
Roche Holding AG	1 006 045.77
Tesla Inc	1 003 539.04
Amazon.Com Inc	833 521.18

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 10 – Securities Lending.
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	139 953.71	36 639.46	23 604.30	457 874.53
1 Woche bis 1 Monat	278 941.64	73 026.08	47 045.72	912 589.38
1 Monat bis 3 Monate	209 906.50	54 952.89	35 402.39	686 733.03
3 Monate bis 1 Jahr	551 106.02	144 277.89	92 948.41	1 803 006.12
mehr als 1 Jahr	24 838 302.28	6 502 592.67	4 189 176.60	81 261 338.44
unbegrenzt	33 624 570.62	8 802 811.10	5 671 050.38	110 006 617.19

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	54 300.35
1 Woche bis 1 Monat	108 226.00
1 Monat bis 3 Monate	81 441.21
3 Monate bis 1 Jahr	213 822.48
mehr als 1 Jahr	9 636 961.34
unbegrenzt	13 045 927.43

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	40.96%
CHF	17.01%
EUR	16.61%
GBP	11.39%
JPY	5.69%
CAD	3.94%
HKD	2.50%
SGD	1.29%
SEK	0.22%
AUD	0.22%
DKK	0.14%
NOK	0.02%
NZD	0.01%
ZAR	0.00%
COP	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	55 809 091.89	14 657 505.79	9 396 604.17	180 457 769.25
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	21 263 055.37
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	55 809 091.89 USD	14 657 505.79 CHF	9 396 604.17 EUR	180 457 769.25 EUR

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe

Abwicklung und Clearing

Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	21 263 055.37 CHF

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.


Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.45%
– CHF Flexible	0.22%
– EUR Flexible	0.22%
– Euro High Yield (EUR)	0.67%
– Global Flexible	0.27%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.18%
– CHF Flexible	0.09%
– EUR Flexible	0.09%
– Euro High Yield (EUR)	0.27%
– Global Flexible	0.11%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

