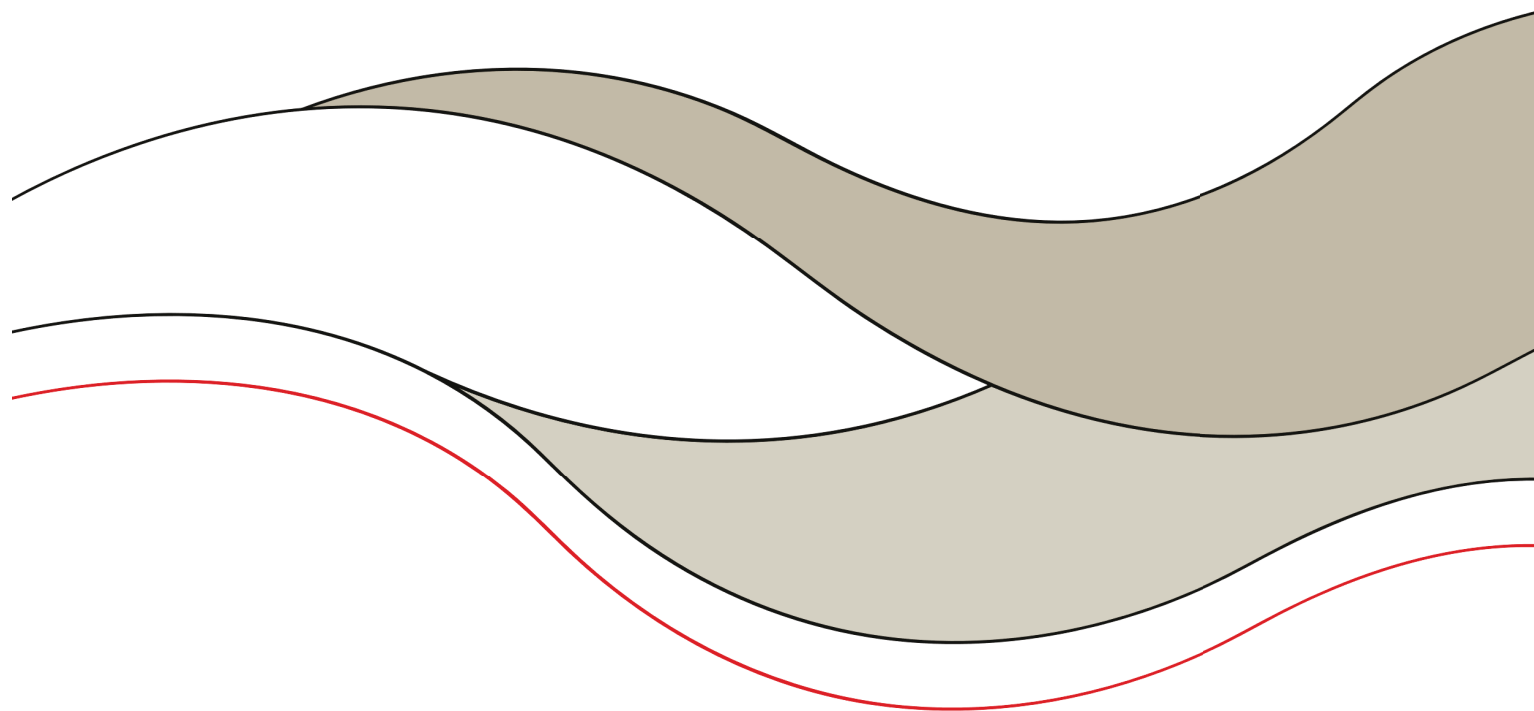


Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. April 2025



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

CS Investment Funds 1 -

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹
UBS (Lux) Credit Income Fund
UBS (Lux) Financial Bond Fund
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	5
Merkmale der Gesellschaft	6
CS Investment Funds 1	13
Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund ¹	16
UBS (Lux) Credit Income Fund	22
UBS (Lux) Financial Bond Fund	35
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	45
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	58
Erläuterungen zum Abschluss	69
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	77
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	78
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	79
Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)	83

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Verkaufsbeschränkungen

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

Anlageklasse und ISIN

CS Investment Funds 1 -

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

DA - Ausschüttend	LU2039695387
DB - Thesaurierend	LU1166641354
IA - Ausschüttend	LU1166640620
IB - Thesaurierend	LU1166642592
QA - Ausschüttend	LU1166641941
QAH - Ausschüttend	LU1166642162
QAH - Ausschüttend	LU1166642246

UBS (Lux) Credit Income Fund

A - Ausschüttend	LU1699964828
AH - Ausschüttend	LU1699965122
B - Thesaurierend	LU0458985636
BH - Thesaurierend	LU0458985800
DA - Ausschüttend	LU2039695544
DB - Thesaurierend	LU0340000420
DBH - Thesaurierend	LU0340000776
DBH - Thesaurierend	LU1007181891
EB - Thesaurierend	LU0340000263
EBH - Thesaurierend	LU0340000933
EBH - Thesaurierend	LU0340001154
IA - Ausschüttend	LU1699965718
IB - Thesaurierend	LU1034382256
IBH - Thesaurierend	LU1034382330
IBH - Thesaurierend	LU1034382413
IBH - Thesaurierend	LU1034382504
UA - Ausschüttend	LU1699966872
UAH - Ausschüttend	LU1699967094
UAH - Ausschüttend	LU1699966955
UB - Thesaurierend	LU1699967250
UBH - Thesaurierend	LU1699967417

UBS (Lux) Financial Bond Fund

DBH - Thesaurierend	LU1238154758
EA - Ausschüttend	LU2001707095
EB - Thesaurierend	LU1160527336
EBH - Thesaurierend	LU1160527500
EBH - Thesaurierend	LU1160527682
IA - Ausschüttend	LU2001706444
IAH - Ausschüttend	LU2001707251
IAH - Ausschüttend	LU2050655047
IB - Thesaurierend	LU1160526791
IBH - Thesaurierend	LU1160527252
QAH - Ausschüttend	LU2001707509
QB - Thesaurierend	LU1160527849
QBH - Thesaurierend	LU1160528144
QBH - Thesaurierend	LU1160528490
UAH - Ausschüttend	LU2034323217

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

B - Thesaurierend	LU0458987335
BH - Thesaurierend	LU0458987418
DB - Thesaurierend	LU0340004091
DBH - Thesaurierend	LU1007181461
EA - Ausschüttend	LU2215766085
EB - Thesaurierend	LU0340003523

EBH - Thesaurierend	LU0340004505
EBH - Thesaurierend	LU0340004760
MB - Thesaurierend	LU1189105080

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

A - Ausschüttend	LU2022004787
B - Thesaurierend	LU2022005164
DA - Ausschüttend	LU2022005677
DB - Thesaurierend	LU2022005750
DBH - Thesaurierend	LU2022011998
IA - Ausschüttend	LU2022006139
IB - Thesaurierend	LU2022006568
IBH - Thesaurierend	LU2022006642
MB - Thesaurierend	LU2022009406
UA - Ausschüttend	LU2022010834
UB - Thesaurierend	LU2022011212
X1 - Thesaurierend	LU2954186487
X1 - Ausschüttend	LU2954186305

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

CS Investment Funds 1
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Marc Berryman, Executive Director
(bis zum 03.01.2025)
UBS Asset Management (UK) Ltd, London

Eduard von Kymmel, Independent Director
Luxemburg

Jonathan Griffin, Independent Director
Luxemburg

Robert Süttinger, Managing Director
(seit dem 11.02.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Depotbank

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

OGA-Verwalter

UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Anlageverwalter

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

- *UBS (Lux) Credit Income Fund*
- *UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund*

UBS Asset Management Switzerland AG (bis zum 08.04.2025)
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

UBS Asset Management (UK) Limited (seit dem 09.04.2025)
5 Broadgate, London EC2M 2QS

- *UBS (Lux) Financial Bond Fund*

UBS Asset Management (Americas) LLC
787 7th Avenue, New York, NY 10019
und
UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate, London EC2M 2QS
(Co-Anlageverwalter)

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertriebsstelle

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

Vertreter und Zahlstellen außerhalb von Luxemburg und der Schweiz

Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen ausserhalb von Luxemburg und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Es dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden, die auf Finanzberichten beruhen. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts in Verbindung mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem jüngsten Jahresbericht und dem jüngsten Halbjahresbericht entgegengenommen.

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft können bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft kostenlos bezogen werden.

Merkmale der Gesellschaft

CS Investment Funds 1 (die "Gesellschaft") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") zur Umsetzung von Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Die Gesellschaft wurde ursprünglich am 21. August 2007 unter der Bezeichnung CS Fixed Income SICAV - SIF als SICAV gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds („Gesetz vom 13. Februar 2007“) gegründet. Die Gesellschaft hat am 21. Juni 2013 ihre Satzung auf Grundlage von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 geändert.

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

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (registre de commerce et des sociétés) unter der Nummer B 131 404 eingetragen. Die Satzung („Satzung“) wurde erstmals am 25. September 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht. Die letzten Änderungen der Satzung wurden am 9. Juni 2017 vorgenommen und im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Alle Änderungen der Satzung werden veröffentlicht und sind für alle Aktionäre („Aktionäre“) rechtsverbindlich, sobald sie von der Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt wurden.

Zum 30. April 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

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

Derzeit sind folgende Aktienklassen verfügbar:

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

„P“

Aktien in Klassen mit „P“ in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000

HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-1“

Aktien in Klassen mit „K-1“ in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteilsklasse und gilt auf der Ebene der Kunden der Finanzintermediäre. Dieser Mindestanlagebetrag muss bei jedem getätigten Zeichnungsauftrag erreicht oder überschritten werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 5 Mio. AUD, 20 Mio. BRL, 5 Mio. CAD, 5 Mio. CHF, 100 Mio. CZK, 35 Mio. DKK, 3 Mio. EUR, 2,5 Mio. GBP, 40 Mio. HKD, 500 Mio. JPY, 45 Mio. NOK, 5 Mio. NZD, 25 Mio. PLN, 35 Mio. RMB, 175 Mio. RUB, 35 Mio. SEK, 5 Mio. SGD, 5 Mio. USD oder 40 Mio. ZAR.

„K-1 0.1“

Aktien in Klassen mit „K-1 0.1“ in der Bezeichnung sind für Zeichnungen geschlossen und unterliegen einer Mindestanlage von 100.000 EUR oder dem Gegenwert in der Währung der Aktienklasse. Die Gesellschaft hat Aktienklassen in EUR, GBP und USD aufgelegt und beabsichtigt nicht, in Zukunft weitere Aktienklassen aufzulegen.

„K-B“

Aktien in Klassen mit „K-B“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertriebspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-X“

Aktien in Klassen mit „K-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„F“

Aktien in Klassen mit „F“ in der Bezeichnung sind ausschließlich verbundenen Unternehmen der UBS Group AG vorbehalten. Für Aktienklassen mit „F“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Diese Aktien können nur von

verbundenen Unternehmen der UBS Group AG für eigene Rechnung oder im Rahmen von Vermögensverwaltungsmandaten erworben werden, die mit verbundenen Unternehmen der UBS Group AG abgeschlossen wurden. Im letzteren Fall werden die Aktien bei Beendigung des Mandats zum aktuellen Nettoinventarwert und ohne Erhebung von Gebühren an die Gesellschaft zurückgegeben. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„Q“

Aktien in Klassen mit „Q“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Finanzintermediären vorbehalten, die (i) Anlagen für eigene Rechnung tätigen und/oder (ii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden tätigen und gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden in Deutschland tätigen und/oder (iv) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen oder mit ihren Kunden abgeschlossenen Fondssparverträgen nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD oder 1.000 ZAR.

„Q 0.1“

Aktien in Klassen mit „Q 0.1“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Finanzintermediären vorbehalten, die (i) Anlagen für eigene Rechnung tätigen und/oder (ii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden tätigen und gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden in Deutschland tätigen und/oder (iv) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen oder mit ihren Kunden abgeschlossenen Fondssparverträgen nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können. Aktien in Klassen mit „Q 0.1“ in der Bezeichnung sind für Zeichnungen geschlossen und unterliegen einer Mindestanlage von 100.000 EUR oder dem Gegenwert in der Währung der Aktienklasse. Die

Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Die Gesellschaft hat eine Aktienklasse in USD aufgelegt und beabsichtigt nicht, in Zukunft weitere Aktienklassen aufzulegen.

„QL“

Aktien in Klassen mit „QL“ in der Bezeichnung sind ausschließlich ausgewählten Finanzintermediären vorbehalten, die: (i) vor der Erstzeichnung von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und (ii) gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen mit diesen Kunden nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft verlangt eine Mindestanlage von 200 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung). Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A1“

Aktien in Klassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A1“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A2“

Aktien in Klassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A2“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 10 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung). Bei der Zeichnung (i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder

(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.
Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A3“

Aktien in Klassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
- (ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
- (iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.

Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A4“

Aktien in Klassen mit „I-A4“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A4“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
- (ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 500 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
- (iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.

Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-B“

Aktien in Klassen mit „I-B“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-B der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Für diese Aktien wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle in Kapitel 9 „Aufwendungen und Steuern“ beschriebenen Gebühren und Aufwendungen abdeckt. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Zusätzliche Gebühren

werden dem Anleger direkt zu den Bedingungen des oben erwähnten Vertrags berechnet. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-X“

Aktien in Klassen mit „I-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-X der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„U-X“

Aktien in Klassen mit „U-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Aktien in Klassen mit „I-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag oder eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschließlich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d. h. Dachfonds oder andere gepoolte Strukturen unter verschiedenen rechtlichen Rahmenbedingungen). Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 10.000 AUD, 40.000 BRL, 10.000 CAD, 10.000 CHF, 200.000 CZK, 70.000 DKK, 10.000 EUR, 10.000 GBP, 100.000 HKD, 1 Mio. JPY, 90.000 NOK, 10.000 NZD, 50.000 PLN, 100.000 RMB, 350.000 RUB, 70.000 SEK, 10.000 SGD, 10.000 USD oder 100.000 ZAR.

„hedged“

Für Aktienklassen mit „hedged“ („abgesichert“) in der Bezeichnung und mit anderen Referenzwährungen als der

Rechnungswährung des Subfonds („Fremdwährungsklassen“) wird das Risiko von Wertschwankungen der Referenzwährung gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Der Betrag der Absicherung soll grundsätzlich zwischen 95 % und 105 % des Gesamtnettvermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen im Marktwert des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen in Fremdwährungen können dazu führen, dass die Absicherung vorübergehend die oben genannte Bandbreite überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung hat keinen Einfluss auf mögliche Währungsrisiken, die sich aus Anlagen ergeben, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Subfonds lauten.

„portfolio hedged“

Für Aktienklassen mit „portfolio hedged“ („auf Portfolioebene abgesichert“) in der Bezeichnung wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Systematisch werden zwischen 95 % und 105 % des Anteils der Anlagen in Fremdwährungen von Industrieländern am Gesamtnettvermögen der Aktienklasse abgesichert, es sei denn, dies ist nicht durchführbar oder nicht kosteneffizient. Anlagen in Fremdwährungen aus Schwellenländern werden nicht abgesichert. Änderungen im Marktwert der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen können dazu führen, dass die Absicherung die vom Anlageverwalter vorgegebene Bandbreite vorübergehend überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung dient zur Absicherung des Währungsrisikos, das sich aus Anlagen ergibt, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung der Aktienklasse lauten, wie oben beschrieben.

„BRL hedged“

Der brasilianische Real (ISO 4217 Währungscode: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der brasilianischen Regierung unterliegen. Vor einer Anlage in BRL-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von BRL-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in Brasilien abhängen. Das Risiko von Schwankungen wird wie oben unter „hedged“ beschrieben abgesichert. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds“.

„RML“ und „RMB hedged“

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi („RMB“) (ISO 4217 Währungscode: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China („VRC“), an zwei Märkten gehandelt wird, nämlich als Onshore-RMB (CNY) in Festlandchina und als Offshore-RMB (CNH) außerhalb Festlandchinas.

Für Aktienklassen, die auf RMB lauten und/oder gegen RMB abgesichert sind (die „RMB-Aktienklassen“), wird der Nettoinventarwert in Offshore-RMB berechnet.

Onshore-RMB ist keine frei konvertierbare Währung und unterliegt den Devisenkontrollbestimmungen sowie den Rückführungs- und Konvertierungsbeschränkungen der Regierung der VRC. Offshore-RMB hingegen können frei gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, gehandelt werden.

Für die Konvertibilität zwischen Offshore-RMB und Onshore-RMB gilt ein reguliertes Verfahren, das den Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der Regierung der VRC in Abstimmung mit den Offshore-Aufsichts- und Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) unterliegt.

Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger beachten, dass die Anforderungen an die aufsichtsrechtliche Berichterstattung und die Fondsbuchhaltung für RMB nicht eindeutig geregelt sind. Darüber hinaus sollten Anleger beachten, dass Offshore-RMB und Onshore-RMB unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen aufweisen. Der Wert des Offshore-RMB kann aufgrund einer Reihe von Faktoren, darunter unter anderem Devisenkontrollvorschriften und Rückführungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu bestimmten Zeiten auferlegt werden, sowie andere externe Marktkräfte, erheblich vom Wert des Onshore-RMB abweichen. Eine Abwertung des RMB gegenüber anderen Währungen könnte sich negativ auf den Wert der Anlagen der Anleger in den RMB-Aktienklassen auswirken, wenn diese auf eine andere Währung lauten. Anleger sollten diese Faktoren daher bei der Berechnung der Umrechnung ihrer Anlagen und der daraus resultierenden Erträge aus RMB in ihre Zielwährung berücksichtigen.

Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von RMB-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in der VRC abhängen. Daher kann keine Garantie dafür gegeben werden, dass RMB oder RMB-Klassen in Zukunft angeboten und/oder gehandelt werden, noch kann eine Garantie hinsichtlich der Bedingungen gegeben werden, zu denen RMB und/oder RMB-Klassen verfügbar gemacht oder gehandelt werden können. Wenn die Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds, die die RMB-Aktienklassen anbieten, eine andere Währung als RMB ist, hängt die Fähigkeit des jeweiligen Subfonds, Rücknahmezahlungen in RMB zu leisten, von der Fähigkeit des Subfonds ab, seine Rechnungswährung in RMB umzurechnen, was durch die Verfügbarkeit von RMB oder andere Umstände außerhalb der Kontrolle der Gesellschaft eingeschränkt sein kann.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko

der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds“. Das Schwankungsrisiko für RMB-gesicherte Aktienklassen wird wie oben unter „hedged“ beschrieben abgesichert.

„acc“

Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-acc“ im Namen werden nicht ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt. Einzelheiten zu den Merkmalen thesaurierender Aktien sind in Kapitel 11, „Verwendung des Jahresüberschusses und der Kapitalgewinne“, aufgeführt.

„dist“

Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-dist“ im Namen werden ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt. Einzelheiten zu den Merkmalen ausschüttender Aktien sind in Kapitel 11, „Verwendung des Jahresüberschusses und der Kapitalgewinne“, aufgeführt.

„qdist“

Aktienklassen mit „-qdist“ in der Bezeichnung können vierteljährliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden (dies kann unter anderem realisierte und nicht realisierte Nettogewinne im Nettoinventarwert umfassen) („Kapital“). Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist) Aktienklassen zu zeichnen. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„mdist“

Aktienklassen mit „-mdist“ in der Bezeichnung können monatliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, in thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu

ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien mit „-mdist“ in der Bezeichnung liegen bei 6 %.

„UKdist“

Die oben genannten Aktienklassen können mit der Bezeichnung „UKdist“ im Namen ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft, einen Betrag auszuschütten, der 100 % des berichtspflichtigen Einkommens im Sinne der britischen Reporting Fund Rules entspricht, wenn die Anteilsklassen diesen Reporting Fund Rules unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, die steuerpflichtigen Werte dieser Aktienklassen in anderen Ländern verfügbar zu machen, da sie für Anleger bestimmt sind, deren Anlage in dieser Aktienklasse im Vereinigten Königreich steuerpflichtig ist.

„2 %“, „4 %“, „6 %“, „8 %“

Aktienklassen mit „2 %“ / „4 %“ / „6 %“ / „8 %“ in der Bezeichnung können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen zu den vorstehend genannten jährlichen Prozentsätzen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Der Ausschüttungsbetrag wird auf Basis des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse am Ende des Monats (bei monatlichen Ausschüttungen), des Quartals (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder des Geschäftsjahres (bei jährlichen Ausschüttungen) berechnet. Diese Aktienklassen eignen sich für Anleger, die stabilere Ausschüttungen wünschen, die nicht von den vergangenen oder erwarteten Renditen oder Erträgen des jeweiligen Subfonds abhängen.

Ausschüttungen können somit auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten sich dafür entscheiden, in thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„Seeding“

Aktienklassen mit „Seeding“ in der Bezeichnung werden nur für einen begrenzten Zeitraum angeboten. Nach Ende dieses Zeitraums sind keine weiteren Zeichnungen mehr zulässig, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt. Aktien können jedoch weiterhin gemäß den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgenommen werden. Sofern von der Gesellschaft nicht anders beschlossen, entsprechen die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den oben aufgeführten Merkmalen der Aktienklassen.

Merkmale der Gesellschaft

Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) (ungeprüft)

Artikel 6:

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund^{1*}
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund*

* Die Anlagen, die diesem Subfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Investitionen keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8:

UBS (Lux) Credit Income Fund**
UBS (Lux) Financial Bond Fund**
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund**

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

** Die regelmäßige Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist in Anhang 5 dieses Jahresberichts dargestellt. Die regelmäßige Offenlegung erfolgt gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) und/oder gegebenenfalls gemäß Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

CS Investment Funds 1

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	631.515.018,78
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-7.719.816,40
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	623.795.202,38
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	14.866.844,13
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	952.707,09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	138.744,23
Dividendenforderungen	9.828,49
Forderungen aus Zeichnungen	20.851,57
Sonstige Forderungen	9.265.443,22
Sonstige Vermögenswerte	63.071,11
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1,73
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	9.681.353,76
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	1.184.360,57
Vermögenswerte INSGESAMT	659.978.408,28
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3.472,90
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-497.660,93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-6.690.026,57
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-804.001,68
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-2.059.336,73
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-160.001,83
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-9.254,40
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-93.146,01
Rückstellungen insgesamt	-262.402,24
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-10.316.901,05
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	649.661.507,23

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	18.540.978,08
Bankzinsen	365.349,52
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	246.601,58
Sonstige Erträge	36.859,38
Erträge insgesamt	19.189.788,56
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-1.087.937,33
Verwahrstellengebühr	-189.764,05
Zentralverwaltungsvergütung	-176.006,14
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-35.717,49
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-340.040,79
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-60.121,01
Sonstige Aufwendungen	-34.923,47
Aufwendungen insgesamt	-1.924.510,28
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	17.265.278,28
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-684.425,39
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-751.524,91
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	-615.927,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-7.460.459,01
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-2.644.189,52
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-12.156.525,96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	5.108.752,32
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	5.893.981,93
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	1.226.724,05
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	1.311.342,00
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	10.478.969,66
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	18.911.017,64
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	24.019.769,96

Konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	698.086.427,73*
Zeichnungen	55.087.063,77
Rücknahmen	-125.019.960,11
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-69.932.896,34
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-2.511.794,12
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	17.265.278,28
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-12.156.525,96
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	18.911.017,64
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	24.019.769,96
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	649.661.507,23

* Berechnet anhand der Wechselkurse vom 30. April 2025. Unter Verwendung der Wechselkurse vom 31. Oktober 2024 belief sich das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums auf 728.784.607,39 CHF

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		254.142,97	264.804,51	303.782,16
DB - Thesaurierend	LU1166641354			
Aktien im Umlauf		1.368,1060	1.368,1060	1.368,1060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		14,11	14,70	16,67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		14,11	14,70	16,67
IA - Ausschüttend	LU1166640620			
Aktien im Umlauf		6.656,1080	6.656,1080	6.656,1080
Nettoinventarwert je Aktie in USD		7,80	8,13	9,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7,80	8,13	9,53
IB - Thesaurierend	LU1166642592			
Aktien im Umlauf		4.080,7200	4.080,7200	4.080,7200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		10,23	10,66	12,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10,23	10,66	12,50
QA - Ausschüttend	LU1166641941			
Aktien im Umlauf		14.775,3810	14.775,3810	14.775,3810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		6,51	6,79	7,95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6,51	6,79	7,95
QAH - Ausschüttend	LU1166642162			
Aktien im Umlauf		5.841,2320	5.841,2320	5.841,2320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5,15	5,64	6,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5,15	5,64	6,14
QAH - Ausschüttend	LU1166642246			
Aktien im Umlauf		1.394,0350	1.394,0350	1.394,0350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5,26	5,74	6,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5,26	5,74	6,54

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Irland	19,67
Luxemburg	0,00
Spanien	0,00
Gesamt	19,67

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	19,67
Bauindustrie und Baustoffe	0,00
Gesamt	19,67

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	1.171.700,08
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-1.121.699,87
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	50.000,21
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	207.059,53
Sonstige Forderungen	67,09
Vermögenswerte INSGESAMT	257.126,83
Verbindlichkeiten	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-2.983,86
Rückstellungen insgesamt	-2.983,86
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-2.983,86
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	254.142,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Bankzinsen	1.300,44
Erträge insgesamt	-41.199,56
Aufwendungen	
Sonstige Aufwendungen*	-42.500,00
Aufwendungen insgesamt	-42.500,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-41.199,56
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-1.100.390,72
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	7.924,55
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-1.092.466,17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1.133.665,73
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.123.004,19
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	1.123.004,19
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-10.661,54

*Die sonstigen Aufwendungen enthalten eine Rückbuchung für ein ausgefallenes Wertpapier.

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	264.804,51
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	0,00
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	0,00
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-41.199,56
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-1.092.466,17
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	1.123.004,19
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-10.661,54
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	254.142,97

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	LU1166641354
	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.368,1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.368,1060
Klasse	LU1166640620
	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	6.656,1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	6.656,1080
Klasse	LU1166642592
	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.080,7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	4.080,7200
Klasse	LU1166641941
	QA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	14.775,3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	14.775,3810
Klasse	LU1166642162
	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	5.841,2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	5.841,2320

		1.11.2024-30.4.2025
Klasse	LU1166642246	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.394,0350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		1.394,0350

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 30 April 2025

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Anleihen			
Irland			
USD ALFA BANK (ALFA BOND) (SUBORDINATED) 5.95%/19-15.04.2030	1.000.000,00	50.000,00	19,67
Irland INSGESAMT		50.000,00	19,67
Luxemburg			
EUR CODERE NEW HOLDCO 7.5%/21-301127	2.182.616,00	0,02	0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,02	0,00
Anleihen insgesamt		50.000,02	19,67
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		50.000,02	19,67
Nicht börsennotierte Wertpapiere			
Aktien			
Luxemburg			
EUR TOPCO A	75.857,00	0,00	0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,00	0,00
Spanien			
EUR ABENGOA	16.972,00	0,19	0,00
Spanien INSGESAMT		0,19	0,00
Aktien insgesamt		0,19	0,00
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		0,19	0,00
Wertpapierbestand insgesamt		50.000,21	19,67
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel		207.059,53	81,47
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		-2.916,77	-1,14
Gesamtneuvermögen		254.142,97	100,00

UBS (Lux) Credit Income Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		223.536.197,52	255.343.880,20	352.117.237,95
A - Ausschüttend	LU1699964828			
Aktien im Umlauf		129.852,7940	130.872,1610	163.985,3290
Nettoinventarwert je Aktie in USD		105,54	103,96	99,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105,54	103,96	99,02
AH - Ausschüttend	LU1699965122			
Aktien im Umlauf		14.247,8770	17.832,1900	19.189,1920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,55	90,01	87,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90,55	90,01	87,14
B - Thesaurierend	LU0458985636			
Aktien im Umlauf		197.382,2320	233.155,4710	136.314,4750
Nettoinventarwert je Aktie in USD		128,03	124,31	114,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128,03	124,31	114,24
BH - Thesaurierend	LU0458985800			
Aktien im Umlauf		89.543,5780	97.476,2400	129.251,3120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110,99	108,64	101,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110,99	108,64	101,32
DA - Ausschüttend	LU2039695544			
Aktien im Umlauf		4.969,2040	4.969,2040	4.969,2040
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.057,82	1.041,86	992,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.057,82	1.041,86	992,73
DB - Thesaurierend	LU0340000420			
Aktien im Umlauf		56.143,0190	75.365,6460	115.498,7200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.411,22	1.363,26	1.240,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.411,22	1.363,26	1.240,33
DBH - Thesaurierend	LU0340000776			
Aktien im Umlauf		11.345,6360	11.066,5480	17.505,9210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.196,57	1.166,12	1.078,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.196,57	1.166,12	1.078,36
DBH - Thesaurierend	LU1007181891			
Aktien im Umlauf		3.165,0000	3.165,0000	12.590,3720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.054,76	1.041,23	987,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.054,76	1.041,23	987,78
EB - Thesaurierend	LU0340000263			
Aktien im Umlauf		72.574,5100	92.975,2000	94.276,1200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		165,88	160,80	147,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		165,88	160,80	147,27
EBH - Thesaurierend	LU0340000933			
Aktien im Umlauf		76.136,0180	84.977,1530	124.042,5280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138,20	135,05	125,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138,20	135,05	125,52
EBH - Thesaurierend	LU0340001154			
Aktien im Umlauf		80.071,5000	81.281,5000	100.737,2260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121,54	120,30	114,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121,54	120,30	114,71
IA - Ausschüttend	LU1699965718			
Aktien im Umlauf		61.027,8850	63.027,8850	264.938,7910
Nettoinventarwert je Aktie in USD		105,63	104,05	99,11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105,63	104,05	99,11

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
IB - Thesaurierend LU1034382256				
Aktien im Umlauf		90.036,9000	103.738,1300	240.760,8110
Nettoinventarwert je Aktie in USD		134,04	129,96	119,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134,04	129,96	119,07
IBH - Thesaurierend² LU1034382330				
Aktien im Umlauf		-	6.030,5660	18.073,1960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	101,19	96,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	101,19	96,52
IBH - Thesaurierend LU1034382413				
Aktien im Umlauf		5.300,0000	7.283,0000	20.640,4970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111,07	108,57	100,95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111,07	108,57	100,95
IBH - Thesaurierend LU1034382504				
Aktien im Umlauf		13.799,0280	14.124,3780	20.148,8860
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		124,56	120,70	110,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		124,56	120,70	110,86
UA - Ausschüttend LU1699966872				
Aktien im Umlauf		9.274,9810	9.274,9810	12.598,2420
Nettoinventarwert je Aktie in USD		105,68	104,10	99,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105,68	104,10	99,14
UAH - Ausschüttend LU1699966955				
Aktien im Umlauf		15.921,9930	21.366,2240	27.204,7260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84,51	85,10	84,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		84,51	85,10	84,55
UAH - Ausschüttend LU1699967094				
Aktien im Umlauf		5.965,2580	6.736,6700	15.198,4370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90,61	90,06	87,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90,61	90,06	87,24
UB - Thesaurierend LU1699967250				
Aktien im Umlauf		40.419,6860	42.730,2160	60.070,4410
Nettoinventarwert je Aktie in USD		129,96	126,07	115,62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129,96	126,07	115,62
UBH - Thesaurierend LU1699967417				
Aktien im Umlauf		15.693,1100	17.938,7260	55.090,4920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112,67	110,18	102,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112,67	110,18	102,55

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse IBH - Thesaurierend war bis zum 10.01.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	23,86
Niederlande	11,93
Vereinigtes Königreich	8,27
Deutschland	7,19
Frankreich	7,02
Spanien	5,98
Luxemburg	5,89
Italien	3,37
Österreich	3,24
Portugal	3,07
Irland	2,70
Australien	2,43
Schweiz	2,03
Norwegen	1,77
Kanada	1,35
Mexiko	1,20
Belgien	0,98
Britische Jungferninseln	0,89
Schweden	0,59
Singapur	0,54
Estland	0,39
Indien	0,33
Jersey	0,24
Chile	0,22
Liberia	0,10
Gesamt	95,58

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und Kreditinstitute	38,34
Finanz- und Holdinggesellschaften	25,50
Immobilien	3,52
Energie- und Wasserversorgung	3,33
Telekommunikation	3,28
Fahrzeuge	2,63
Gesundheits- und Sozialdienste	2,20
Erdöl	1,92
Edelmetalle und Steine	1,76
Diverse Dienstleistungen	1,59
Verschiedene Konsumgüter	1,55
Verkehr und Transport	1,52
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,44
Landwirtschaft und Fischerei	1,26
Verpackungsindustrie	1,23
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	0,94
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	0,89
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,87
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,72
Chemikalien	0,69
Elektrische Geräte und Komponenten	0,30
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	0,10
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,00
Gesamt	95,58

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	208.611.774,56
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	5.050.910,85
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	213.662.685,41
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	5.080.961,69
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	286.858,86
Dividendenforderungen	11.960,75
Sonstige Forderungen	3.192.092,26
Sonstige Vermögenswerte	75.893,48
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	3.509.481,11
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	1.441.303,80
Vermögenswerte INSGESAMT	227.261.239,47
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-1.362.014,63
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-443.054,59
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-1.828.008,65
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-56.329,99
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-3.785,78
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-31.848,31
Rückstellungen insgesamt	-91.964,08
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-3.725.041,95
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	223.536.197,52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	5.123.532,18
Bankzinsen	79.777,78
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	33.488,07
Erträge insgesamt	5.236.798,03
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-388.692,00
Verwahrstellengebühr	-67.550,41
Zentralverwaltungsvergütung	-43.120,25
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-3.854,45
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-126.316,03
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-23.743,73
Aufwendungen insgesamt	-653.276,87
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4.583.521,16
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-582.131,14
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-860.716,19
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	-765.510,54
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-2.294.390,76
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.497.823,62
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-6.000.572,25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-1.417.051,09
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	7.277.869,68
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	1.285.795,38
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swapkontrakten	1.595.833,44
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	1.045.383,96
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	11.204.882,46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	9.787.831,37

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	255.343.880,20
Zeichnungen	8.676.379,05
Rücknahmen	-49.785.757,66
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-41.109.378,61
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-486.135,44
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4.583.521,16
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-6.000.572,25
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	11.204.882,46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	9.787.831,37
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	223.536.197,52

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	LU1699964828
	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	130.872,1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1.019,3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	129.852,7940
Klasse	LU1699965122
	AH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	17.832,1900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.409,7480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-9.994,0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	14.247,8770
Klasse	LU0458985636
	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	233.155,4710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	405,1900
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-36.178,4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	197.382,2320
Klasse	LU0458985800
	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	97.476,2400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135,3780
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-8.068,0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	89.543,5780
Klasse	LU2039695544
	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.969,2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	4.969,2040

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU0340000420	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		75.365,6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.222,6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		56.143,0190
Klasse	LU0340000776	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11.066,5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6.374,0880
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.095,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		11.345,6360
Klasse	LU1007181891	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.165,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3.165,0000
Klasse	LU0340000263	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		92.975,2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20.400,6900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		72.574,5100
Klasse	LU0340000933	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		84.977,1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.090,7200
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.931,8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		76.136,0180
Klasse	LU0340001154	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		81.281,5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.210,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		80.071,5000
Klasse	LU1699965718	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		63.027,8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.000,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		61.027,8850
Klasse	LU1034382256	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		103.738,1300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.701,2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		90.036,9000

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU1034382330	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.030,5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.030,5660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1034382413	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7.283,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.983,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5.300,0000
Klasse	LU1034382504	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		14.124,3780
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-325,3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		13.799,0280
Klasse	LU1699966872	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		9.274,9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		9.274,9810
Klasse	LU1699966955	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		21.366,2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.444,2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		15.921,9930
Klasse	LU1699967094	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.736,6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-771,4120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5.965,2580
Klasse	LU1699967250	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		42.730,2160
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.310,5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		40.419,6860
Klasse	LU1699967417	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		17.938,7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.245,6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		15.693,1100

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 30 April 2025

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Anleihen			
Australien			
EUR CIMIC FINANCE LTD 1,5 %/21-280529	2.000.000,00	2.095.780,51	0,94
USD COMMONWEALTH BANK AUST (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/19-12.09.2034	2.000.000,00	1.874.080,00	0,84
USD MACQUARIE GROUP LTD FF FRN/21-120127	1.500.000,00	1.465.785,00	0,66
Australien INSGESAMT		5.435.645,51	2,43
Österreich			
EUR RAIFFEISEN BANK INT SUB FF FRN/24-PERPET	1.800.000,00	2.059.961,51	0,92
EUR RAIFFEISEN BANK INTL FF FRN/23-260127	2.500.000,00	2.882.030,69	1,29
EUR RAIFFEISEN BANK INTL FF FRN/25-180232	700.000,00	789.804,81	0,35
USD SUZANO AUSTRIA (REG. -S-) 5.75%/16-14.07.2026	1.500.000,00	1.513.605,00	0,68
Österreich INSGESAMT		7.245.402,01	3,24
Belgien			
EUR KBC GROUP NV SUB FF FRN/21-071231	2.000.000,00	2.192.085,97	0,98
Belgien INSGESAMT		2.192.085,97	0,98
Kanada			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK FF FRN/25-300329	2.990.000,00	3.016.910,00	1,35
Kanada INSGESAMT		3.016.910,00	1,35
Chile			
USD LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875%/24-150430	500.000,00	489.585,00	0,22
Chile INSGESAMT		489.585,00	0,22
Estland			
EUR EESTI ENERGIA AS SUB FF FRN/24-PERPET	750.000,00	881.438,79	0,39
Estland INSGESAMT		881.438,79	0,39
Frankreich			
USD BPCE S.A. 6.6120%/23-191027	3.000.000,00	3.078.540,00	1,38
EUR CREDIT AGRICOLE SA SUB FF FRN/20-PERPET	2.000.000,00	2.205.295,00	0,99
USD ELECTRICITE DE FRANCE 5.7%/23-230528	2.000.000,00	2.063.280,00	0,92
EUR FORVIA SE 5,625 %/25-150630	705.000,00	776.933,73	0,35
EUR RCI BANQUE SA 4.875%/23-140628	2.700.000,00	3.226.154,47	1,44
USD SOCIETE GENERALE FF FRN/21-090627	2.000.000,00	1.934.560,00	0,87
EUR SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/23-PERPET	2.000.000,00	2.401.429,85	1,07
Frankreich INSGESAMT		15.686.193,05	7,02
Deutschland			
EUR BAYER AG FRN/23-250983	1.300.000,00	1.553.451,86	0,69
EUR COMMERZBANK AG SUB FF FRN/23-051033	2.000.000,00	2.483.503,20	1,11
USD DEUTSCHE BANK AG NY S. -D- FF FRN/241126	1.000.000,00	983.930,00	0,44
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	2.000.000,00	2.108.671,25	0,94
USD DEUTSCHE BANK S D FF FRN/22-070133	3.000.000,00	2.648.040,00	1,18
EUR SCHAEFFLER AG 4.5%/24-140826	2.500.000,00	2.861.824,96	1,28
EUR ZF FINANCE GMBH 5.75%/23-030826	3.000.000,00	3.432.962,27	1,54
Deutschland INSGESAMT		16.072.383,54	7,19
Indien			
USD PIRAMAL CAPITAL & HOUS 7,8 %/24-290128	750.000,00	732.697,50	0,33
Indien INSGESAMT		732.697,50	0,33
Irland			
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/24-PERPET	1.500.000,00	1.764.804,38	0,79
USD BANK OF IRELAND GROUP FF FRN/21-300927	2.500.000,00	2.409.350,00	1,08
EUR PERMANENT TSB GROUP FF FRN/23-300629	1.500.000,00	1.864.792,91	0,83
Irland INSGESAMT		6.038.947,29	2,70
Italien			
EUR AMCO SPA 2.25%/20-17.07.2027	560.000,00	636.185,32	0,28
EUR ENEL SPA SUB FF FRN/21-PERPET	2.000.000,00	2.166.190,80	0,97

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
EUR INTESA SANPAOLO SPA FF FRN/23-080328	4.000.000,00		4.727.470,43	2,11
Italien INSGESAMT			7.529.846,55	3,37
Jersey				
GBP TVL FINANCE PLC 10.25%/23-280428	400.000,00		539.533,17	0,24
Jersey INSGESAMT			539.533,17	0,24
Liberia				
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6 %/24-010233	220.000,00		220.605,00	0,10
Liberia INSGESAMT			220.605,00	0,10
Luxemburg				
EUR BEVCO LUX SARL 1.5%/20-16.09.2027	3.000.000,00		3.314.524,28	1,48
EUR CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 1,625 %/19-03.07.2029	303.000,00		325.790,97	0,15
EUR CPI PROPERTY GROUP SA 1.5%/21-270131	1.200.000,00		1.068.144,86	0,48
EUR CPI PROPERTY GROUP SA 7%/24-070529	2.100.000,00		2.488.510,58	1,11
EUR GRAND CITY PROPERTIES 4,375 %/24-090130	1.100.000,00		1.287.287,53	0,58
EUR SES SA SUB FF FRN/24-120954	1.300.000,00		1.381.719,63	0,62
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASER 3,75 %/25-190330	530.000,00		609.050,53	0,27
GBP TRATON FINANCE LUXEMBUR 5.625%/24-160129	2.000.000,00		2.683.240,24	1,20
Luxemburg INSGESAMT			13.158.268,62	5,89
Mexiko				
USD GRUPO AEROMEXICO SAB 8,25 %/24-151129	750.000,00		701.707,50	0,31
USD NEMAK SAB DE CV 3.625%/21-280631	2.500.000,00		1.991.050,00	0,89
Mexiko INSGESAMT			2.692.757,50	1,20
Norwegen				
GBP DNB BANK ASA FF FRN/22-170827	3.000.000,00		3.966.036,00	1,77
Norwegen INSGESAMT			3.966.036,00	1,77
Portugal				
EUR BANCO COMERC PORTUGUES FIX-TO-FRN FRN/21-12.02.2027	3.000.000,00		3.366.189,57	1,51
EUR NOVO BANCO SA FF FRN/24-080328	3.000.000,00		3.495.131,12	1,56
Portugal INSGESAMT			6.861.320,69	3,07
Singapur				
USD NANSHAN LIFE PTE LTD SUB 5.45%/24-110934	1.235.000,00		1.200.024,80	0,54
Singapur INSGESAMT			1.200.024,80	0,54
Spanien				
EUR ABANCA CORP BANCARIA FF FRN/23-230933	1.800.000,00		2.316.200,88	1,04
EUR BANCO DE CREDITO FF FRN/23-140929	500.000,00		644.667,98	0,29
EUR BANCO DE SABADEL SA SUB FF FRN/23-160833	1.500.000,00		1.826.427,59	0,82
EUR BANCO DE SABADELL SA FF FRN/23-070229	1.000.000,00		1.205.091,41	0,54
EUR CELLNEX FINANCE CO SA 1%/21-150927	2.000.000,00		2.195.428,01	0,98
EUR CEPSA FINANCE SA 4.125%/24-110431	3.000.000,00		3.460.517,09	1,55
EUR REDEXIS S.A.U. 4.375%/24-300531	1.500.000,00		1.724.512,27	0,77
Spanien INSGESAMT			13.372.845,23	5,98
Schweden				
EUR CASTELLUM AB SUB FF FRN/21-PERPET	1.200.000,00		1.318.075,27	0,59
Schweden INSGESAMT			1.318.075,27	0,59
Schweiz				
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG FF FRN/22-010329	2.000.000,00		2.564.485,27	1,15
USD CS GROUP REG S 4.282%/17-090128	1.400.000,00		1.387.316,00	0,62
USD UBS GROUP INC. FRN/25-PERPET	600.000,00		581.094,00	0,26
Schweiz INSGESAMT			4.532.895,27	2,03
Niederlande				
EUR ABN AMRO BANK NV SUB 5.5%/23-210933	1.500.000,00		1.807.875,83	0,81
USD COOPERATIEVE RABOBK UA FF FRN/22-060428	2.000.000,00		1.968.720,00	0,88
EUR CTP NV 3,625 %/25-100331	776.000,00		874.364,18	0,39
EUR DSV FINANCE B.V. 3,125 %/24-061128	2.000.000,00		2.305.374,47	1,03
GBP ING GROEP NV FF FRN/22-300826	1.000.000,00		1.333.766,19	0,60
USD ING GROEP NV SUB FF FRN/19-PERPET	2.000.000,00		1.966.340,00	0,88
EUR KONINKLIJKE FRIESLAND FF FRN/24-PERPET	2.500.000,00		2.820.475,68	1,26
EUR PROSUS NV 1.539%/20-03.08.2028	3.000.000,00		3.218.423,44	1,44

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
EUR TELEFONICA EUROP BV SUB FF FRN/19-PERPET	1.300.000,00	1.447.717,06	0,65
EUR TEVA PHARM FNC NL II 7.375%/23-150929	2.000.000,00	2.552.003,75	1,14
EUR TEVA PHARMACEUTICAL INDU 3.75%/21-090527	2.000.000,00	2.284.867,50	1,02
EUR WINTERSHALL DEA FIN 2BV FF FRN/25-PERPET	950.000,00	1.069.448,15	0,48
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 4,357 %/24-031032	2.700.000,00	3.014.869,03	1,35
Niederlande INSGESAMT		26.664.245,28	11,93
Vereinigtes Königreich			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	3.000.000,00	3.398.007,20	1,52
USD BRITISH TELECOM SUB FF FRN/21-231181	2.000.000,00	1.937.160,00	0,87
GBP CANARY WHARF GROUP 3,375 %/21-230428	700.000,00	827.467,98	0,37
GBP CASTLE UK FINCO PLC 7%/22-150529	500.000,00	650.674,34	0,29
GBP GALAXY BIDCO LTD 8,125 %/24-191229	760.000,00	1.013.804,42	0,45
GBP GREAT PORTLAND ESTATES 5.375%/24-250931	620.000,00	821.121,52	0,37
EUR INFORMA PLC 3.25%/24-231030	1.435.000,00	1.620.192,78	0,72
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC SUB FF FRN/23-P	1.500.000,00	2.052.761,73	0,92
USD LLOYDS BANKING GRP PLC FF FRN/23-070827	1.000.000,00	1.015.800,00	0,45
USD STANDARD CHARTERED PLC FF FRN/24-151030	1.580.000,00	1.587.757,80	0,71
EUR VIRGIN MONEY UK PLC FF FRN/23-291028	3.000.000,00	3.563.097,41	1,59
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		18.487.845,18	8,27
USA			
USD 7-ELEVEN INC 0.95%/21-10.02.2026	2.000.000,00	1.941.800,00	0,87
USD AMERICAN AXLE & MFG INC 6,5 %/18-010427	250.000,00	244.202,50	0,11
USD BANK OF AMERICA FF 3.705%/17-240428	3.000.000,00	2.957.790,00	1,32
USD BAYER US FINANCE II LLC 4.25%/18-151225	2.000.000,00	1.989.060,00	0,89
USD CENTENE CORP 3,375 %/20-150230	2.000.000,00	1.824.280,00	0,82
USD DTE ENERGY CO S E 4.95%/24-010727	2.000.000,00	2.020.720,00	0,90
USD FORD MOTOR CREDIT 6.798%/23-071128	1.600.000,00	1.631.840,00	0,73
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.125%/20-010328	2.000.000,00	1.966.220,00	0,88
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.375%/20-010828	2.000.000,00	1.977.960,00	0,88
USD GE HEALTHCARE TECH INC 5.65%/23-151127	3.000.000,00	3.085.380,00	1,38
USD GSK CONSUMER 3.375%/22-240327	2.000.000,00	1.968.700,00	0,88
USD HIKMA FINANCE USA LLC 3,25 %/20-09.07.2025	2.000.000,00	1.992.240,00	0,89
USD JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY 9,875 %/24-200931	1.000.000,00	921.630,00	0,41
USD MATTEL INC 144A 3.375%/21-010426	2.000.000,00	1.964.140,00	0,88
USD MATTEL INC 5.875%/19-15.12.2027	1.500.000,00	1.493.190,00	0,67
USD OCEANEERING INTL INC 6 %/18-010228	2.000.000,00	1.906.620,00	0,85
USD ORGANON FINANCE 1 144A 4.125%/21-300428	2.000.000,00	1.886.540,00	0,84
USD PG&E CORP SUB FF FRN/24-150355	315.000,00	306.973,80	0,14
USD SABRE GLBL INC 10,75 %/24-151129	218.000,00	208.556,24	0,09
USD SABRE GLBL INC 144A 8.625%/23-010627	484.000,00	464.441,56	0,21
USD SANTANDER USA FF FRN/22-060128	4.000.000,00	3.836.640,00	1,72
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.375%/21-180926	2.500.000,00	2.394.100,00	1,07
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25%/20-010628	2.500.000,00	2.746.331,16	1,23
USD SIXTH STREET LENDING PA 6,125 %/25-150730	210.000,00	210.770,70	0,09
USD STELLANTIS FIN US INC 1.711%/21-290127	2.000.000,00	1.889.960,00	0,85
USD STELLANTIS FIN US INC 5,75 %/25-180330	325.000,00	325.240,50	0,15
USD T-MOBILE USA INC 3.75%/21-150427	2.000.000,00	1.978.620,00	0,89
USD UNITED AIRLINES INC 144A 4.375%/150426	1.300.000,00	1.281.202,00	0,57
USD UNIVISION COMMUNICATIONS 8 %/23-150828	600.000,00	583.416,00	0,26
USD WELLS FARGO FIX-TO-FRN 17-22.05.2028	3.000.000,00	2.945.700,00	1,32
USD WESTERN MIDSTREAM OPERAT 5.45%/24-151134	2.500.000,00	2.383.100,00	1,07
USA INSGESAMT		53.327.364,46	23,86
Britische Jungferninseln			
USD GERDAU TRADE 4.875%/17-241027	2.000.000,00	1.997.900,00	0,89
Britische Jungferninseln INSGESAMT		1.997.900,00	0,89
Anleihen insgesamt		213.660.851,68	95,58
MBS, ABS			
USA			
USD BEAR STEARNS S 2003-6 1A1 FRN 03-250833	1.000.000,00	1.593,47	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
USD FREDDIE MAC S T-63 1A1 FRN 05-250245	10.000,00	240,25	0,00
USA INSGESAMT		1.833,72	0,00
MBS, ABS INSGESAMT		1.833,72	0,00
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		213.662.685,40	95,58

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Anleihen

Luxemburg

USD JSC SEVERSTAL (STEEL CAPITAL) (REG. -S-) SERIE 3 5.9%/10-17.10.2099	1.000.000,00	0,01	0,00
Luxemburg INSGESAMT		0,01	0,00
Anleihen insgesamt		0,01	0,00
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		0,01	0,00
Wertpapierbestand insgesamt		213.662.685,41	95,58

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

AUD COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND COMMOD	320,00	277.031,94	0,12
EUR EURO BOBL COMMODITIES -100000- 06.06.25	195,00	303.864,65	0,14
USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 18/	-181,00	-562.796,87	-0,25
USD US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 30/0	299,00	679.757,96	0,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten		697.857,68	0,31

Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente

Credit Default Swap (gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD 12.500.000,00 VERKAUF von Schutz CDX NA HY S43 12/29	USD 12.500.000,00 VERKAUF von Schutz CDX NA HY S43 12/29	20.12.2029	555.847,51	0,25
Credit Default Swap INSGESAMT			555.847,51	0,25

Zinsswaps (gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD 65.000.000,00 1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	USD 65.000.000,00 4,1243	14.11.2026	500.336,74	0,22
USD 5.000.000,00 3,8932	USD 5.000.000,00 1D/USD-SOFR-OIS-COMPOUND	14.11.2034	-100.130,57	-0,04
GBP 20.000.000,00 1D/GBP-SONIA-OIS-COMPOUND	GBP 20.000.000,00 4,1005	25.03.2030	485.250,12	0,22
Zinsswaps INSGESAMT			885.456,29	0,40
Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente insgesamt			1.441.303,80	0,64
Derivative Instrumente insgesamt			1.441.303,80	0,64

Devisenterminkontrakte

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

CHF 3.015.000,00	USD -3.642.284,00	02.05.2025	27.713,15	0,01
USD 762.716,00	GBP -575.000,00	02.05.2025	-5.303,30	0,00
AUD 350.000,00	USD -223.962,00	02.05.2025	-6,06	0,00
GBP 250.000,00	USD -334.076,00	02.05.2025	-154,73	0,00
AUD 100.000,00	USD -63.819,00	02.05.2025	168,07	0,00
EUR 950.000,00	USD -1.078.596,00	02.05.2025	1.457,20	0,00
EUR 1.100.000,00	USD -1.263.762,00	02.05.2025	-13.174,37	-0,01
USD 3.705.001,00	CHF -3.000.000,00	02.05.2025	53.249,82	0,02
USD 114.695.867,00	EUR -99.690.000,00	02.05.2025	1.358.328,69	0,61
USD 13.613.859,00	GBP -10.170.000,00	02.05.2025	29.942,91	0,01
USD 8.183,00	EUR -7.200,00	08.05.2025	-5,17	0,00
USD 441.039,00	CHF -363.200,00	08.05.2025	-1.376,44	0,00
USD 911,00	EUR -800,00	08.05.2025	1,51	0,00
USD 25.552,00	EUR -22.500,00	08.05.2025	-37,48	0,00
EUR 1.800,00	USD -2.068,00	08.05.2025	-20,56	0,00
USD 19.647,00	GBP -15.400,00	08.05.2025	-923,04	0,00
USD 1.100,00	EUR -1.000,00	08.05.2025	-37,31	0,00
GBP 1.714.200,00	USD -2.254.379,00	08.05.2025	35.269,67	0,02
USD 127.431,00	EUR -112.400,00	08.05.2025	-401,64	0,00
USD 144.935,00	CHF -120.100,00	08.05.2025	-1.358,14	0,00
GBP 6.800,00	USD -8.953,00	08.05.2025	129,25	0,00
EUR 98.900,00	USD -110.137,00	08.05.2025	2.342,54	0,00
EUR 38.021.500,00	USD -41.996.078,00	08.05.2025	1.245.964,56	0,56
EUR 100,00	USD -112,00	08.05.2025	1,90	0,00
CHF 14.400,00	USD -16.883,00	08.05.2025	658,00	0,00
USD 221,00	EUR -200,00	08.05.2025	-6,24	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD	437,00	EUR -400,00 08.05.2025	-17,54 0,00
CHF	14.820.200,00	USD -17.182.621,00 08.05.2025	869.982,74 0,39
GBP	360.000,00	USD -480.939,00 03.06.2025	-29,52 0,00
USD	271.700,00	AUD -425.000,00 03.06.2025	-322,08 0,00
EUR	100.000,00	USD -113.808,00 03.06.2025	103,70 0,00
USD	112.023.774,00	EUR -98.430.000,00 03.06.2025	-99.404,09 -0,04
USD	14.307.038,00	GBP -10.705.000,00 03.06.2025	6.644,88 0,00
CHF	15.000,00	USD -18.229,00 03.06.2025	100,23 0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt			3.509.481,11 1,57
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel			4.383.106,12 1,96
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern			1.828.008,65 0,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			3.662.397,35 1,64
Gesamtneuvermögen			223.536.197,53 100,00

UBS (Lux) Financial Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in EUR		105.377.935,36	131.228.989,33	325.629.015,46
DBH - Thesaurierend	LU1238154758			
Aktien im Umlauf		4.467,0000	9.516,4560	45.242,9110
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.975,39	1.908,62	1.581,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.975,39	1.908,62	1.581,81
EA - Ausschüttend	LU2001707095			
Aktien im Umlauf		2.821,7140	3.522,7140	13.203,5060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		941,80	944,45	843,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		941,80	944,45	843,28
EB - Thesaurierend	LU1160527336			
Aktien im Umlauf		16.414,1020	15.829,8210	18.721,6380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.352,80	1.322,09	1.119,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.352,80	1.322,09	1.119,50
EBH - Thesaurierend	LU1160527500			
Aktien im Umlauf		3.037,1540	3.556,1540	4.603,7910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.152,91	1.141,05	991,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.152,91	1.141,05	991,35
EBH - Thesaurierend	LU1160527682			
Aktien im Umlauf		850,0000	904,0000	1.050,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.368,84	1.326,71	1.105,68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.368,84	1.326,71	1.105,68
IA - Ausschüttend	LU2001706444			
Aktien im Umlauf		18.048,3630	20.075,2080	23.336,5460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		966,16	968,87	865,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		966,16	968,87	865,04
IAH - Ausschüttend	LU2001707251			
Aktien im Umlauf		16.662,9520	18.043,7900	32.568,5090
Nettoinventarwert je Aktie in USD		985,99	987,50	880,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		985,99	987,50	880,27
IAH - Ausschüttend	LU2050655047			
Aktien im Umlauf		1.536,7380	2.599,1930	5.997,1800
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		927,09	929,25	830,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		927,09	929,25	830,36
IB - Thesaurierend	LU1160526791			
Aktien im Umlauf		7.430,8450	10.019,6460	47.342,6970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.262,05	1.234,24	1.046,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.262,05	1.234,24	1.046,63
IBH - Thesaurierend	LU1160527252			
Aktien im Umlauf		11.018,2680	12.828,3990	18.799,7740
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.403,63	1.361,40	1.136,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.403,63	1.361,40	1.136,15
QAH - Ausschüttend	LU2001707509			
Aktien im Umlauf		2.760,7570	6.418,8810	9.773,9560
Nettoinventarwert je Aktie in USD		949,41	950,86	847,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		949,41	950,86	847,70
QB - Thesaurierend	LU1160527849			
Aktien im Umlauf		2.819,1390	3.694,4730	6.919,6130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.519,21	1.489,42	1.269,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.519,21	1.489,42	1.269,27

ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
QBH - Thesaurierend LU1160528144			
Aktien im Umlauf	673,7690	735,0990	2.302,1690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	1.380,62	1.370,75	1.198,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	1.380,62	1.370,75	1.198,52
QBH - Thesaurierend LU1160528490			
Aktien im Umlauf	2.092,6270	2.930,0180	4.816,5880
Nettoinventarwert je Aktie in USD	1.818,62	1.768,20	1.483,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	1.818,62	1.768,20	1.483,06
UAH - Ausschüttend LU2034323217			
Aktien im Umlauf	5.980,4500	7.630,4500	7.630,4500
Nettoinventarwert je Aktie in USD	95,12	95,25	84,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	95,12	95,25	84,90

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Vereinigtes Königreich	18,44
Spanien	17,68
Frankreich	11,08
Österreich	10,70
Italien	7,96
Deutschland	6,05
Niederlande	4,54
Schweiz	4,52
Irland	4,16
Portugal	3,27
Belgien	2,69
Griechenland	2,41
Schweden	2,22
Kanada	2,15
Bermuda	1,18
Gesamt	99,05

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Banken und Kreditinstitute	83,46
Finanz- und Holdinggesellschaften	8,05
Versicherungen	7,54
Gesamt	99,05

Aufstellung des Nettovermögens

	EUR
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	106.203.559,15
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-1.824.530,28
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	104.379.028,87
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	991.001,07
Sonstige Forderungen	1.170.301,75
Vermögenswerte INSGESAMT	106.540.331,69
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-532.770,51
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-82.097,28
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-482.159,30
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-43.239,18
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-3.079,36
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-19.050,70
Rückstellungen insgesamt	-65.369,24
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-1.162.396,33
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	105.377.935,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	3.786.015,30
Bankzinsen	53.247,96
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	24.486,62
Erträge insgesamt	3.863.749,88
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-302.709,22
Verwahrstellengebühr	-34.868,18
Zentralverwaltungsvergütung	-38.723,80
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-33.814,41
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-115.259,12
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-20.889,80
Aufwendungen insgesamt	-546.264,53
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3.317.485,35
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	963.202,15
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.242.214,01
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.278.227,87
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	927.188,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	4.244.673,64
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-1.600.495,76
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.359.195,95
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-2.959.691,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	1.284.981,93

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	131.228.989,33
Zeichnungen	6.351.520,25
Rücknahmen	-32.121.084,67
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-25.769.564,42
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-1.366.471,48
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3.317.485,35
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	927.188,29
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-2.959.691,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	1.284.981,93
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	105.377.935,36

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU1238154758	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		9.516,4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		517,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.566,4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		4.467,0000
Klasse	LU2001707095	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.522,7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-707,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.821,7140
Klasse	LU1160527336	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15.829,8210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.325,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-740,7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		16.414,1020
Klasse	LU1160527500	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.556,1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien		146,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-665,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3.037,1540
Klasse	LU1160527682	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		904,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		140,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-194,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		850,0000
Klasse	LU2001706444	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.075,2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		89,0240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.115,8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		18.048,3630
Klasse	LU2001707251	IAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18.043,7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.380,8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		16.662,9520
Klasse	LU2050655047	IAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.599,1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.062,4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		1.536,7380

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU1160526791	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		10.019,6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.465,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.053,8010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		7.430,8450
Klasse	LU1160527252	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.828,3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.810,1310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		11.018,2680
Klasse	LU2001707509	QAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.418,8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.658,1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.760,7570
Klasse	LU1160527849	QB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.694,4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-875,3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.819,1390
Klasse	LU1160528144	QBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		735,0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-61,3300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		673,7690
Klasse	LU1160528490	QBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.930,0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-837,3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.092,6270
Klasse	LU2034323217	UAH - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7.630,4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.650,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		5.980,4500

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 30 April 2025

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
Anleihen				
Österreich				
EUR BAWAG GROUP AG SUB FF FRN/24-PERPET	2.400.000,00		2.430.672,00	2,31
EUR ERSTE GROUP BANK AG SUB 7%/24-PERPET	2.000.000,00		2.077.880,00	1,97
EUR ERSTE GROUP BANK AG SUB FF FRN/20-PERPET	1.400.000,00		1.349.250,00	1,28
EUR RAIFFEISEN BANK INT SUB FF FRN/24-PERPET	2.600.000,00		2.617.550,00	2,48
EUR RAIFFEISEN BANK INTL SUB FF FRN/20-PERPE	2.800.000,00		2.801.036,00	2,66
Österreich INSGESAMT			11.276.388,00	10,70
Belgien				
EUR KBC GROUP NV SUB FF FRN/23-PERPET	2.600.000,00		2.835.222,00	2,69
Belgien INSGESAMT			2.835.222,00	2,69
Bermuda				
USD AEGON FRN 04-PERPET	360.000,00		249.487,05	0,24
EUR AEGON NV SUB FF FRN/19-PERPET	1.000.000,00		994.790,00	0,94
Bermuda INSGESAMT			1.244.277,05	1,18
Frankreich				
EUR BNP PARIBAS FF FRN/23-PERPET	2.000.000,00		2.151.260,00	2,04
EUR BNP PARIBAS SUB FF FRN/22-PERPET	1.200.000,00		1.263.000,00	1,20
EUR CAISSE NAT REASSUR SUB FF FRN/24-PERPET	2.400.000,00		2.412.000,00	2,29
EUR CREDIT AGRICOLE SA SUB FF FRN/25-PERPET	2.400.000,00		2.295.000,00	2,18
USD SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/20-PERPET	1.600.000,00		1.232.524,30	1,17
EUR SOCIETE GENERALE SUB FF FRN/23-PERPET	2.200.000,00		2.323.794,00	2,21
Frankreich INSGESAMT			11.677.578,30	11,08
Deutschland				
EUR COMMERZBANK AG SUB FF FRN/20-PERPET	2.000.000,00		2.054.960,00	1,95
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	1.400.000,00		1.298.500,00	1,23
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/21-PERPET	1.400.000,00		1.337.322,00	1,27
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/22-PERPET	600.000,00		655.650,00	0,62
EUR DEUTSCHE BANK AG SUB FF FRN/24-PERPET	1.000.000,00		1.031.890,00	0,98
Deutschland INSGESAMT			6.378.322,00	6,05
Griechenland				
EUR ALPHA SERV & HLDGS SUB FF FRN/23-PERPET	2.200.000,00		2.539.504,00	2,41
Griechenland INSGESAMT			2.539.504,00	2,41
Irland				
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/24-PERPET	1.400.000,00		1.449.000,00	1,38
EUR AIB GROUP PLC SUB FF FRN/25-PERPET	970.000,00		934.323,40	0,89
EUR BANK OF IRELAND GRP SUB FF FRN/24-PERPET	2.000.000,00		1.995.520,00	1,89
Irland INSGESAMT			4.378.843,40	4,16
Italien				
EUR INTESA SANPAOLO SPA SUB FF FRN/20-PERPET	1.400.000,00		1.407.056,00	1,34
EUR INTESA SANPAOLO SPA SUB FF FRN/23-PERPET	1.800.000,00		2.047.986,00	1,94
EUR UNICREDIT SPA SUB FF FRN/24-PERPET	1.000.000,00		1.020.050,00	0,97
EUR UNICREDIT SPA SUB FF FRN/25-PERPET	2.000.000,00		1.870.000,00	1,77
EUR UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S FF FRN/PERPET	2.000.000,00		2.045.000,00	1,94
Italien INSGESAMT			8.390.092,00	7,96
Portugal				
EUR BANCO COMERC PORTUGUES SUB FF FRN/24-PER	2.400.000,00		2.532.000,00	2,40
EUR NOVO BANCO LUX S 4 3.5%/13-230143	1.000.000,00		918.680,00	0,87
Portugal INSGESAMT			3.450.680,00	3,27
Spanien				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SUB FF FRN/21-PERP	2.600.000,00		2.591.342,00	2,46
EUR BANCO BILBAO FF FRN/24-PERPET	3.200.000,00		3.324.096,00	3,15
EUR BANCO BILBAO VIZCAY SUB FF FRN/23-PERPET	1.000.000,00		1.092.500,00	1,04
EUR BANCO DE SABADELL FF FRN/23-PERPET	2.400.000,00		2.672.928,00	2,54
EUR BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/21-PERPET	1.600.000,00		1.548.832,00	1,47
EUR BANCO SANTANDER SA SUB FF FRN/24-PERPET	1.600.000,00		1.678.000,00	1,59
EUR CAIXABANK SA SUB FF FRN/20-PERPET	1.600.000,00		1.621.024,00	1,54
EUR CAIXABANK SA SUB FF FRN/23-PERPET	1.400.000,00		1.536.654,00	1,46

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
EUR UNICAJA BANCO SA SUB FF FRN/21-PERPET	2.600.000,00	2.561.000,00	2,43
Spanien INSGESAMT		18.626.376,00	17,68
Schweden			
USD SWEDBANK AB SUB FF FRN/24-PERPET	2.600.000,00	2.343.922,59	2,22
Schweden INSGESAMT		2.343.922,59	2,22
Schweiz			
USD JULIUS BAER GROUP LTD FF FRN/25-PERPET	2.600.000,00	2.207.169,56	2,09
USD UBS GROUP INC. FRN/25-PERPET	3.000.000,00	2.555.944,58	2,43
Schweiz INSGESAMT		4.763.114,14	4,52
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK NV FF 17-PERPET	2.600.000,00	2.554.500,00	2,42
EUR ACHMEA BV SUB FF FRN/19-PERPET	1.000.000,00	955.610,00	0,91
EUR ACHMEA BV SUB FF FRN/25-PERPET	250.000,00	238.175,00	0,23
EUR NN GROUP NV SUB FF FRN/24-PERPET	1.000.000,00	1.031.040,00	0,98
Niederlande INSGESAMT		4.779.325,00	4,54
Vereinigtes Königreich			
GBP BARCLAYS PLC SUB FF FRN/22-PERPET	2.200.000,00	2.690.149,81	2,55
USD BARCLAYS PLC SUB FF FRN/23-PERPET	600.000,00	574.120,96	0,54
GBP COVENTRY BLDG SOCIETY FF FRN/24-PERPET	2.000.000,00	2.398.119,97	2,28
EUR HSBC HOLDINGS REG S FF 4.75%/17-PERPET	2.700.000,00	2.614.761,00	2,48
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLCFF FRN/25-PERPET	1.400.000,00	1.592.139,12	1,51
GBP LLOYDS BANKING GRP SUB FF FRN/14-PERPET	2.600.000,00	3.070.324,89	2,91
GBP NATWEST GROUP PLC SUB FF FRN/20-PERPET	2.600.000,00	2.932.847,66	2,78
GBP NEWDAY BONDCO PLC 13,25 %/22-151226	2.100.000,00	2.349.169,73	2,23
GBP ROTHESAY LIFE SUB FF FRN/21-PERPET	1.250.000,00	1.212.325,95	1,15
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		19.433.959,09	18,44
Anleihen insgesamt		102.117.603,57	96,91
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		102.117.603,57	96,91

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Anleihen

Kanada			
CAD TORONTO-DOMINION BNK S1 FF FRN/21-311081	4.200.000,00	2.261.425,30	2,15
Kanada INSGESAMT		2.261.425,30	2,15
Anleihen insgesamt		2.261.425,30	2,15
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		2.261.425,30	2,15
Wertpapierbestand insgesamt		104.379.028,87	99,05

Devisenterminkontrakte

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

EUR	8.540,00	CHF	-7.970,00	08.05.2025	3,45	0,00
USD	24.892.180,00	EUR	-21.623.523,00	08.05.2025	263.464,35	0,25
EUR	1.609.815,00	USD	-1.831.000,00	08.05.2025	-131,00	0,00
USD	53.360,00	EUR	-46.993,00	08.05.2025	-75,25	0,00
EUR	797.050,00	USD	-872.530,00	08.05.2025	29.873,58	0,03
EUR	37.841,00	CHF	-35.910,00	08.05.2025	-619,98	0,00
USD	27.048.010,00	EUR	-24.605.102,00	08.05.2025	-822.554,92	-0,78
USD	1.256.500,00	EUR	-1.104.676,00	08.05.2025	128,80	0,00
GBP	36.470,00	EUR	-42.683,00	08.05.2025	148,72	0,00
CHF	103.030,00	EUR	-109.665,00	08.05.2025	685,11	0,00
GBP	1.100.380,00	EUR	-1.278.930,00	08.05.2025	13.398,06	0,01
CHF	1.995.780,00	EUR	-2.142.731,00	08.05.2025	-5.154,50	0,00
EUR	1.472.720,00	USD	-1.607.700,00	08.05.2025	59.143,67	0,06
EUR	150.561,00	CHF	-140.460,00	08.05.2025	121,56	0,00
EUR	234.872,00	USD	-261.590,00	08.05.2025	4.865,81	0,00
GBP	282.200,00	EUR	-337.215,00	08.05.2025	-5.788,21	-0,01
CHF	2.503.250,00	EUR	-2.632.439,00	08.05.2025	48.662,04	0,05
EUR	223.855,00	USD	-255.000,00	22.05.2025	-169,45	0,00
EUR	246.314,00	GBP	-210.000,00	22.05.2025	-127,00	0,00
GBP	258.148,00	EUR	-300.000,00	22.05.2025	2.943,91	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	9.797.694,00	USD	-11.155.000,00	22.05.2025	-2.277,15	0,00
USD	742.825,00	EUR	-650.000,00	22.05.2025	2.592,14	0,00
EUR	15.881.704,00	GBP	-13.625.000,00	22.05.2025	-107.720,52	-0,10
EUR	2.236.524,00	CAD	-3.535.000,00	22.05.2025	-14.183,73	-0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					-532.770,51	-0,51
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					991.001,07	0,94
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					482.159,30	0,46
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-474.253,71	-0,45
Gesamtneuvermögen					105.377.935,53	100,00

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		335.237.128,39	325.925.251,23	598.736.162,57
B - Thesaurierend	LU0458987335			
Aktien im Umlauf		15.951,4340	66.477,7940	18.759,9570
Nettoinventarwert je Aktie in USD		153,64	150,50	129,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153,64	150,50	129,78
BH - Thesaurierend	LU0458987418			
Aktien im Umlauf		598,9770	653,9660	5.162,0880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118,06	118,02	106,11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118,06	118,02	106,11
DB - Thesaurierend	LU0340004091			
Aktien im Umlauf		9.402,4190	11.983,1890	26.166,1860
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.655,26	1.610,51	1.370,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.655,26	1.610,51	1.370,55
DBH - Thesaurierend	LU1007181461			
Aktien im Umlauf		92.687,1310	87.247,6090	99.619,9120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.354,40	1.345,18	1.193,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.354,40	1.345,18	1.193,86
EA - Ausschüttend	LU2215766085			
Aktien im Umlauf		412,0000	1.312,2950	28.443,7970
Nettoinventarwert je Aktie in USD		990,54	992,99	897,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		990,54	992,99	897,64
EB - Thesaurierend	LU0340003523			
Aktien im Umlauf		43.651,2350	76.728,5730	388.924,1980
Nettoinventarwert je Aktie in USD		284,93	278,12	238,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		284,93	278,12	238,09
EBH - Thesaurierend	LU0340004505			
Aktien im Umlauf		84.158,9050	36.558,6140	319.373,2430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		232,13	228,26	199,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		232,13	228,26	199,09
EBH - Thesaurierend	LU0340004760			
Aktien im Umlauf		33.422,4200	47.263,1820	337.117,2200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		204,26	203,37	181,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		204,26	203,37	181,72
MB - Thesaurierend	LU1189105080			
Aktien im Umlauf		76.186,1290	76.186,1290	133.427,6390
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.588,30	1.548,63	1.322,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.588,30	1.548,63	1.322,81

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	67,09
Kanada	5,03
Italien	4,25
Vereinigtes Königreich	4,16
Frankreich	3,21
Luxemburg	2,49
Deutschland	2,42
Niederlande	2,19
Jersey	2,06
Schweden	1,06
Irland	0,80
Belgien	0,26
Portugal	0,17
Spanien	0,17
Mauritius	0,15
Malta	0,10
Cayman-Inseln	0,00
Gesamt	95,61

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	36,02
Diverse Dienstleistungen	7,46
Erdöl	4,30
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	4,11
Telekommunikation	3,49
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	3,30
Bauindustrie und Baustoffe	3,28
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	3,19
Elektronik und Halbleiter	3,05
Maschinenbau und Industrieanlagen	2,64
Energie- und Wasserversorgung	2,13
Nichteisenmetalle	1,98
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	1,94
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,93
Bergbau, Kohle und Stahl	1,88
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1,63
Versicherungen	1,55
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	1,52
Elektrische Geräte und Komponenten	1,38
Verschiedene Konsumgüter	1,26
Verpackungsindustrie	1,25
Chemikalien	1,19
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,98
Banken und Kreditinstitute	0,91
Luft- und Raumfahrtindustrie	0,77
Immobilien	0,55
Verkehr und Transport	0,48
Gesundheits- und Sozialdienste	0,42
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,37
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,31
Fahrzeuge	0,30
Gesamt	95,61

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	326.246.950,56
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-5.741.020,17
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	320.505.930,39
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	9.166.363,27
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	872.534,98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	168.844,34
Forderungen aus Zeichnungen	25.375,25
Sonstige Forderungen	5.090.582,25
Sonstige Vermögenswerte	860,70
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	6.853.009,03
Vermögenswerte INSGESAMT	342.683.500,21
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-6.779.391,75
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-442.048,59
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-130.000,00
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-51.867,37
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-1.477,44
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-41.586,67
Rückstellungen insgesamt	-94.931,48
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-7.446.371,82
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	335.237.128,39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	9.611.216,90
Bankzinsen	266.662,70
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	136.886,48
Erträge insgesamt	10.014.766,08
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-334.837,59
Verwahrstellengebühr	-91.325,07
Zentralverwaltungsvergütung	-103.788,73
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-276,16
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-91.098,18
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-9.992,40
Aufwendungen insgesamt	-631.318,13
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9.383.447,95
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-699.034,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-7.572.665,56
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-176.432,27
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-8.448.132,43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	935.315,52
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.715.192,44
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	11.562.936,65
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	13.278.129,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	14.213.444,61

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	325.925.251,23
Zeichnungen	50.122.511,69
Rücknahmen	-55.000.399,86
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-4.877.888,17
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-23.679,28
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	9.383.447,95
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-8.448.132,43
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	13.278.129,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	14.213.444,61
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	335.237.128,39

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU0458987335	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		66.477,7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		66.222,9380
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-116.749,2980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		15.951,4340
Klasse	LU0458987418	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		653,9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-54,9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		598,9770
Klasse	LU0340004091	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11.983,1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.084,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.664,7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		9.402,4190
Klasse	LU1007181461	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		87.247,6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13.678,1120
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.238,5900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		92.687,1310
Klasse	LU2215766085	EA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.312,2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-900,2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		412,0000
Klasse	LU0340003523	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		76.728,5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.333,3660
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.410,7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		43.651,2350
Klasse	LU0340004505	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		36.558,6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		62.899,6310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-15.299,3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		84.158,9050
Klasse	LU0340004760	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		47.263,1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		944,1680
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.784,9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		33.422,4200

		1.11.2024-30.4.2025
Klasse	LU1189105080	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		76.186,1290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		76.186,1290

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 30 April 2025

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Frankreich			
EUR SOLOCAL GROUP	21.694,00	66.582,76	0,02
Frankreich INSGESAMT		66.582,76	0,02
Aktien insgesamt		66.582,76	0,02
Anleihen			
Belgien			
EUR AZELIS FINANCE NV 4.75%/24-250929	750.000,00	865.760,17	0,26
Belgien INSGESAMT		865.760,17	0,26
Kanada			
USD 1011778 BC / NEW RED 6.125%/24-150629	1.550.000,00	1.577.094,00	0,47
USD CAPSTONE COPPER CORP 6,75 %/25-310333	981.000,00	964.283,76	0,29
USD CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6,75 %/25-150230	2.250.000,00	2.290.117,50	0,68
USD ERO COPPER CORP 144A 6.5%/22-150230	2.771.000,00	2.692.026,50	0,80
USD FIRST QUANTUM MINERA L 9.375%/24-010329	2.200.000,00	2.306.216,00	0,69
USD INTELLIGENT PACKAGING -144A- 6%/20-15.09.2028	1.000.000,00	997.540,00	0,30
USD JONES DESLAURIERS 10.5%/22-151230	2.307.000,00	2.483.300,94	0,74
USD JONES DESLAURIERS INSURA 8.5%/23-150330	1.500.000,00	1.583.370,00	0,47
USD OPEN TEXT HOLD 144A 3.875%/21-011229	1.050.000,00	968.635,50	0,29
USD PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,5 %/150527	981.000,00	985.306,59	0,29
Kanada INSGESAMT		16.847.890,79	5,03
Frankreich			
USD ALTICE FRANCE SA 144A 5.125%/21-150729	2.685.000,00	2.193.215,40	0,65
EUR ALTICE FRANCE SA 4.25%/21-151029	1.300.000,00	1.192.076,76	0,36
EUR CHROME BIDCO SASU 3,5 %/21-310528	100.000,00	84.642,41	0,03
EUR CHROME HOLDCO SUB 5%/21-310529	1.000.000,00	380.163,30	0,11
USD CONSTELLUM SE 144A 6.375%/24-150832	1.979.000,00	1.947.434,95	0,58
EUR ILIAD HOLDING SAS 5,375 %/24-150430	250.000,00	290.132,70	0,09
EUR IQERA GROUP SAS FRN/23-150227	3.964.000,00	2.528.540,05	0,75
EUR KAPLA HOLDING SAS 5 %/25-300431	1.000.000,00	1.133.908,13	0,34
EUR PAPREC HOLDING S 3.5%/21-010728	750.000,00	844.036,88	0,25
EUR SOLOCAL GROUP FRN/20-150325	138.715,00	85.496,41	0,03
Frankreich INSGESAMT		10.679.646,99	3,19
Deutschland			
EUR BLITZ F 6 %/18-300726	950.000,00	947.928,15	0,28
EUR CHEPLAPHARM 7.5%/23-150530	1.400.000,00	1.496.090,32	0,45
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375%/20-15.01.2028	1.250.000,00	1.316.285,45	0,39
EUR CTEC II GMBH 5,25 %/22-150230	1.500.000,00	1.488.591,18	0,44
EUR FRESSNAPF HOLDING SE 5,25 %/24-311031	1.500.000,00	1.718.680,74	0,51
Deutschland INSGESAMT		6.967.575,84	2,08
Irland			
EUR EIRCOM FINANCE DAC 2.625%/19-150227	550.000,00	612.708,25	0,18
EUR EIRCOM FINANCE DAC 3,5 %/19-150526	300.000,00	340.261,10	0,10
USD JAMES HARDIE INTL FIN 144A 5 %/17-150128	1.200.000,00	1.168.068,00	0,35
Irland INSGESAMT		2.121.037,35	0,63
Italien			
EUR BRUNELLO BIDCO SPA 3.5%/21-15.02.2028	1.600.000,00	1.781.532,79	0,53
EUR BUBBLES BIDCO SPA 6.5%/24-300931	750.000,00	851.044,94	0,25
EUR DUOMO BIDCO SPA FRN/24-150731	500.000,00	567.903,25	0,17
EUR FIBER BIDCO SPA 6,125 %/24-150631	950.000,00	1.042.115,56	0,31
EUR GOLDEN GOOSE SPA FRN/21-140527	400.000,00	456.641,57	0,14
EUR ITALYUM REGENERATION SPA 5,75 %/25-150430	2.200.000,00	2.485.319,72	0,74
EUR LA DORIA FRN/24-121129	200.000,00	227.968,39	0,07
EUR LOTTOMATICA 7.13%/23-010628	500.000,00	589.706,11	0,18
EUR SAMMONTANA ITALIA SPA FRN/24-151031	650.000,00	735.266,95	0,22
EUR SOFIMA HOLDING S.P.A 3.75%/20-150128	2.250.000,00	2.517.787,58	0,75

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA 4.875%/21-211028	2.909.000,00		2.999.504,29	0,89
Italien INSGESAMT			14.254.791,15	4,25
Jersey				
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS 144A 7%/23-150428	146.000,00		147.223,48	0,04
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS 7,5 %/25-150233	2.313.000,00		2.191.845,06	0,65
USD ARDONAGH FINCO LTD 7,75 %/24-150231	2.515.000,00		2.571.587,50	0,77
GBP KANE BIDCO LTD 6,5 %/22-150227	1.500.000,00		1.984.941,41	0,59
Jersey INSGESAMT			6.895.597,45	2,06
Luxemburg				
EUR ALTICE FINANCING S.A. 3%/20-150128	500.000,00		428.276,25	0,13
USD ALTICE FINANCING SA 144A 5%/20-150128	1.176.000,00		902.039,04	0,27
EUR ALTICE FINANCING SA 4.25%/21-150829	1.100.000,00		942.170,23	0,28
EUR CIRS A FINANCE INTER 4.5%/21-150327	1.000.000,00		1.134.055,90	0,34
EUR CODERE NEW HOLDCO 7.5%/21-301127	831.988,00		0,00	0,00
EUR HERENS MIDCO SARL 144A 5.25%/21-150529	1.000.000,00		836.682,10	0,25
EUR HERENS MIDCO SARL 5.25%/21-150529	1.500.000,00		1.255.023,15	0,37
EUR HSE FINANCE SARL 5.625%/21-151026	500.000,00		259.548,44	0,08
EUR INPOST NA 2,25 %/21-150727	100.000,00		111.374,22	0,03
EUR MANGROVE LUXCO III FRN/24-150729	500.000,00		567.272,35	0,17
EUR PAPER INDUSTRIES FRN/23-010928	270.537,00		141.326,76	0,04
EUR ROSSINI SARL 6.75%/24-311229	250.000,00		295.623,21	0,09
Luxemburg INSGESAMT			6.873.391,65	2,05
Malta				
USD VISTAJET MALTA/XO 144A 6.375%/22-010230	398.000,00		343.334,70	0,10
Malta INSGESAMT			343.334,70	0,10
Mauritius				
USD CA MAGNUM HOLDINGS 144A 5.375%/21-311026	500.000,00		488.575,00	0,15
Mauritius INSGESAMT			488.575,00	0,15
Portugal				
EUR TAP SA 5,125 %/24-151129	500.000,00		573.427,85	0,17
Portugal INSGESAMT			573.427,85	0,17
Spanien				
EUR AEDAS HOMES OPCO SLU 4%/21-150826	100.000,00		113.221,44	0,03
EUR NEINOR HOMES SLU 5,875 %/24-150230	400.000,00		466.644,97	0,14
Spanien INSGESAMT			579.866,41	0,17
Schweden				
EUR ASMODEE GROUP AB 5,75 %/24-151229	500.000,00		314.546,30	0,09
EUR QUICKTOP HOLDCO AB 144A FRN/25-210330	900.000,00		1.030.748,06	0,31
EUR VERISURE HOLDING AB 3.25%/21-150227	1.000.000,00		1.122.381,48	0,33
EUR VERISURE HOLDING AB 3,875 %/20-150726	200.000,00		226.213,25	0,07
EUR VERISURE MIDHOLDING AB 5.25%/21-15.02.2029	750.000,00		856.168,84	0,26
Schweden INSGESAMT			3.550.057,93	1,06
Niederlande				
USD ELASTIC NV 144A 4.125%/21-150729	1.045.000,00		983.763,00	0,29
EUR IPD 3 BV 8%/23-150628	500.000,00		592.138,76	0,18
EUR NOBIAN FINANCE B.V. 3.625%/21-150726	300.000,00		340.622,59	0,10
EUR Q-PARK HOLDING BV 2%/20-010327	900.000,00		1.001.017,50	0,30
EUR UNITED GROUP BV 3.625%/20-150228	500.000,00		554.841,99	0,17
EUR UNITED GROUP BV 4%/20-151127	2.000.000,00		721.577,90	0,22
EUR UNITED GROUP BV FRN/24-010229	270.000,00		306.001,73	0,09
USD UPC BROADBAND FIN 144A 4.875%/21-150731	1.000.000,00		913.240,00	0,27
EUR VILLA DUTCH BIDCO BV 9%/22-031129	400.000,00		421.575,11	0,13
EUR WP/AP TELECOM 5.5%/21-150130	500.000,00		563.555,18	0,17
EUR ZIGGO BV 2.875%/19-150130	100.000,00		103.728,44	0,03
Niederlande INSGESAMT			6.502.062,20	1,94
Vereinigtes Königreich				
EUR AMBER FINCO PLC 6.625%/24-150729	500.000,00		591.985,30	0,18
EUR BCP MODULAR SERVICES 4.75%/21-301128	250.000,00		274.428,50	0,08
GBP BELLIS FINCO PLC 4%/21-160227	1.000.000,00		1.266.206,33	0,38
USD BELRON UK FINANCE PLC 5.75%/24-151029	1.600.000,00		1.596.576,00	0,48

Beschreibung		Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)			in % des Nettovermögens
		Anzahl / Nennwert			
USD	HOWDEN UK REFI / US 7,25 %/24-150231	1.200.000,00	1.233.000,00	0,37	
USD	INEOS FINANCE PLC 144A 6.75%/23-150528	1.032.000,00	1.016.881,20	0,30	
EUR	INEOS FINANCE PLC 6.625%/23-150528	500.000,00	570.256,32	0,17	
EUR	PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75%/21-150926	2.016.000,00	2.293.796,35	0,68	
GBP	SHERWOOD FINANCING 6%/21-151126	35.000,00	45.981,51	0,01	
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC 7,625 %/24-151229	1.100.000,00	1.240.321,57	0,37	
EUR	SIG PLC 5,25 %/21-301126	275.000,00	306.813,66	0,09	
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75%/20-150730	600.000,00	617.691,76	0,18	
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 4.5%/20-150830	1.500.000,00	1.344.375,00	0,40	
EUR	VMED O2 UK FINANCING I 3.25%/20-310131	1.250.000,00	1.316.569,64	0,39	
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			13.714.883,14	4,09	
USA					
USD	AAR ESCROW ISSUER LLC 6.75%/24-150329	500.000,00	511.515,00	0,15	
USD	ABC SUPPLY CO INC 144A 4%/19-150128	1.042.000,00	1.006.863,76	0,30	
USD	ACUSHNET CO 144A 7.375%/23-151028	350.000,00	362.845,00	0,11	
USD	ADVANCED DRAINAGE 6.375%/22-150630	669.000,00	679.275,84	0,20	
USD	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6,75 %/23-150428	1.764.000,00	1.775.007,36	0,53	
USD	ALLIANT HOLD/CO-ISSUER 144A 7%/23-150131	463.000,00	469.671,83	0,14	
USD	AMENTUM ESCROW CORP 144A 7.25%/24-010832	2.750.000,00	2.797.795,00	0,83	
USD	AMN HEALTHCARE INC 144A 4 %/20-150429	1.500.000,00	1.345.125,00	0,40	
USD	AMWINS GROUP INC 144A 6.375%/24-150229	1.000.000,00	1.011.160,00	0,30	
USD	ARCOSA INC 144A 4.375%/21-150429	2.249.000,00	2.110.776,46	0,63	
USD	ARCOSA INC 144A 6.875%/24-150832	600.000,00	611.268,00	0,18	
USD	ARMOR HOLDCO INC 144A 8.5%/21-151129	3.039.000,00	2.789.103,03	0,83	
USD	ASGN INCORPORATED 144A 4.625%/19-150528	1.302.000,00	1.239.425,88	0,37	
USD	ASSUREDPARTNERS INC -144A- 5,625 %/20-15.01.2029	1.134.000,00	1.132.401,06	0,34	
USD	ASSUREDPARTNERS INC 144A 7,5 %/24-150232	1.135.000,00	1.207.447,05	0,36	
USD	ATKORE INC 144A 4,25 %/21-010631	1.088.000,00	966.209,28	0,29	
USD	AUSTIN BIDCO INC 144A 7.125%/20-151228	3.047.000,00	2.899.525,20	0,86	
USD	AVIENT CORP 144A 6.25%/24-011131	600.000,00	593.076,00	0,18	
USD	AVIENT CORP 144A 7.125%/22-010830	500.000,00	508.395,00	0,15	
USD	BALL CORP 6.875%/22-150328	750.000,00	768.907,50	0,23	
USD	BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.25%/24-150732	350.000,00	358.886,50	0,11	
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON 144A 3.875%/010928	1.750.000,00	1.681.767,50	0,50	
USD	BOYNE USA INC 144A 4.75%/21-150529	1.394.000,00	1.327.129,82	0,40	
USD	BUILDERS FIRST 144A 4.25%/21-010232	750.000,00	676.117,50	0,20	
USD	CAESARS ENTERTAIN INC 144A 7%/23-150230	1.900.000,00	1.946.854,00	0,58	
USD	CAMELOT RETURN MERGER 8,75 %/22-010828	368.000,00	318.890,40	0,10	
USD	CHENIERE ENERGY 3,25 %/22-310132	2.000.000,00	1.753.220,00	0,52	
USD	CHENIERE ENERGY INC 4.625%/21-151028	900.000,00	889.407,00	0,27	
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS 4%/21-010331	1.610.000,00	1.504.223,00	0,45	
USD	CIVITAS RESOURCES 8.75%/23-010731	1.600.000,00	1.519.584,00	0,45	
USD	CLOUD SOFTWARE GRP INC 144A 9 %/23-300929	716.000,00	721.935,64	0,22	
USD	CNX MIDSTREAM PART LP 4.75%/21-150430	2.304.000,00	2.122.974,72	0,63	
USD	COMMSCOPE LLC 9,5 %/24-151231	520.000,00	531.866,40	0,16	
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIE 144A 5%/150132	1.573.000,00	1.406.372,11	0,42	
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIE 5,25 %/21-150429	360.000,00	339.613,20	0,10	
USD	CORELOGIC INC 144A 4.5%/21-010528	750.000,00	709.177,50	0,21	
USD	CORNERSTONE BUILDING 144A 9.5%/24-150829	1.385.000,00	1.205.227,00	0,36	
USD	CORNERSTONE BUILDING 6,125 %/20-150129	367.000,00	246.279,02	0,07	
USD	CQP HOLDCO LP/BIP-V 7.5%/23-151233	2.700.000,00	2.841.264,00	0,85	
USD	DARLING INGREDIENTS 144A 5.25%/150427	995.000,00	983.985,35	0,29	
USD	DARLING INGREDIENTS 6%/22-150630	801.000,00	798.797,25	0,24	
USD	DEALER TIRE LLC/DT ISSR 8%/20-010228	2.100.000,00	2.042.418,00	0,61	
USD	DORNOCH DEBT MER144A 6.625%/21-151029	2.850.000,00	1.968.352,50	0,59	
USD	EAGLE INT GLOB US FI 144A 7.5%/18-010525	4.445.000,00	4.008.145,40	1,20	
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC 3,875 %/20-010928	773.000,00	731.837,75	0,22	
USD	ELLUCIAN HOLDINGS INC 6,5 %/24-011229	1.500.000,00	1.502.895,00	0,45	
GBP	ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.25%/21-010628	1.250.000,00	1.551.803,00	0,46	
USD	ENERSYS 144A 4.375%/19-151227	2.448.000,00	2.374.486,56	0,71	
USD	ENERSYS 144A 6.625%/24-150132	500.000,00	509.545,00	0,15	
USD	EXCELERATE ENERGY LP 144A 8 %/25-150530	311.000,00	315.683,66	0,09	
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS 6.75%/24-150931	1.686.000,00	1.695.222,42	0,51	
USD	FOUNDATION BUILDING M 144A 6%/21-010329	2.632.000,00	2.214.591,12	0,66	
USD	GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75%/24-310532	1.700.000,00	1.695.818,00	0,51	
USD	GARTNER INC 144A 3.75%/20-011030	625.000,00	575.431,25	0,17	
USD	GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875%/23-150430	250.000,00	255.180,00	0,08	

Beschreibung		Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)			in % des Nettovermögens
		Anzahl / Nennwert			
USD	GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25%/24-150132	1.659.000,00		1.689.160,62	0,50
USD	GOAT HOLDCO LLC 144A 6,75 %/24-010232	816.000,00		800.243,04	0,24
USD	GPC MERGER SUB INC 144A 7.125%/20-150828	250.000,00		244.225,00	0,07
USD	GRIFFON CORPORATION 5.75%/20-010328	2.545.000,00		2.510.515,25	0,75
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 4%/20-150828	2.350.000,00		2.232.899,50	0,67
USD	GTCR W-2 MERGER SUB LLC 7.5%/23-150131	2.975.000,00		3.137.316,00	0,94
USD	GYP HOLDINGS III 144A 4.625%/21-010529	2.381.000,00		2.239.973,37	0,67
USD	HARSCO CORP 144A 5.75%/19-310727	2.456.000,00		2.371.685,52	0,71
USD	HESS MIDSTREAM OPERATIO 5,875 %/25-010328	1.860.000,00		1.863.143,40	0,56
USD	HILLENBRAND INC 3.75%/21-010331	1.628.000,00		1.413.771,48	0,42
USD	HILLENBRAND INC 4,5 %/19-150926	1.050.000,00		1.034.859,00	0,31
USD	HILTON DOMESTIC OPERATI 5.875%/24-010429	80.000,00		80.864,00	0,02
USD	HUB INTERNATIONAL 7.25%/23-150630	2.750.000,00		2.852.190,00	0,85
USD	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8%/24-150532	899.000,00		933.278,87	0,28
USD	IMOLA MERGER CORP 144A 4.75%/21-150529	2.145.000,00		2.052.271,65	0,61
USD	INSIGHT ENTERPRS 144A 6.625%/24-150532	2.250.000,00		2.284.685,50	0,68
USD	INSULET CORPORATION 144A 6,5 %/25-010433	525.000,00		536.975,25	0,16
USD	JANE STREET GRP/JSG FIN 6.125%/24-011132	2.500.000,00		2.458.125,00	0,73
USD	JANE STREET GRP/JSG FIN 6,75 %/25-010533	1.017.000,00		1.022.359,59	0,30
USD	KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.5%/21-010631	1.631.000,00		1.465.127,30	0,44
EUR	KRONOS INTERNATIONAL 9.5%/24-150329	1.000.000,00		1.203.534,06	0,36
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC 3.75%/17-150925	455.000,00		512.969,69	0,15
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25%/23-010831	2.500.000,00		2.618.025,00	0,78
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 3.875%/24-151030	3.800.000,00		3.000.974,00	0,90
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 4%/24-150431	1.460.000,00		1.138.259,80	0,34
USD	LITHIA MOTORS INC 144A 4.375%/20-150131	1.100.000,00		1.010.284,00	0,30
USD	LIVE NATION ENTERTAINMEN -144A- 6.5%/20-15.05.2027	900.000,00		910.341,00	0,27
USD	MASTEC INC 144A 6.625%/22-150829	1.050.000,00		1.047.060,00	0,31
USD	MATADOR RESOURCES CO 144A 6.5%/24-150432	713.000,00		686.490,66	0,20
USD	MATADOR RESOURCES CO 6.875%/23-150428	888.000,00		883.018,32	0,26
USD	MAUSER PACKAGING SOLUT 9,25 %/23-150427	2.715.000,00		2.486.397,00	0,74
USD	MEDNAX INC 144A 5.375%/22-150230	1.076.000,00		1.037.629,84	0,31
USD	METHANEX US OPERATIONS 6,25 %/24-150332	876.000,00		828.336,84	0,25
USD	MINERVA 144A 6,5 %/22-150230	2.437.000,00		2.330.551,84	0,70
USD	MITER BRAND / MIWD BORR 6.75%/24-010432	1.777.000,00		1.771.082,59	0,53
USD	MURPHY OIL USA INC 144A 3.75%/21-150231	1.219.000,00		1.097.880,16	0,33
USD	NORTHERN OIL GAS 144A 8.125%/21-010328	2.597.000,00		2.559.031,86	0,76
USD	NOVELIS CORP 144A 3.25%/21-151126	585.000,00		567.806,85	0,17
USD	NOVELIS CORP 144A 4.75%/20-300130	1.500.000,00		1.393.065,00	0,42
EUR	OLYMPUS WTR US HLDG CRP 3.875%/21-011028	1.100.000,00		1.187.028,45	0,35
USD	OPEN TEXT CORP 144A 4.125%/20-150230	1.000.000,00		924.990,00	0,28
USD	OPEN TEXT HOLD 144A 4.125%/21-011231	345.000,00		308.416,20	0,09
USD	OSCAR ACQUISITIONCO 9.5%/22-150430	2.207.000,00		2.008.877,61	0,60
USD	PANTHER ESCROW ISSUER 7.125%/24-010631	1.207.000,00		1.238.864,80	0,37
USD	PAPA JOHN'S INTERNATION 3.875%/21-150929	1.016.000,00		943.305,20	0,28
EUR	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 3%/21-150629	500.000,00		542.968,64	0,16
USD	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE 4%/21-150629	1.400.000,00		1.311.492,00	0,39
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP 6.125%/24-150932	1.500.000,00		1.505.550,00	0,45
USD	PHINIA INC 144A 6.75%/24-150429	519.000,00		524.854,32	0,16
USD	PIKE CORP -144A- 5.5%/20-01.09.2028	1.500.000,00		1.475.595,00	0,44
USD	PIKE CORP 144A 8.625%/23-310131	750.000,00		787.260,00	0,23
USD	PMHC II INC 144A 9%/22-150230	3.265.000,00		2.495.766,00	0,74
USD	POST HOLDINGS INC 144A 6.25%/24-150232	1.175.000,00		1.185.210,75	0,35
USD	PRESTIGE BRANDS INC 144A 3.75%/21-010431	2.000.000,00		1.806.540,00	0,54
USD	QUIKRETE HOLDINGS INC 6,375 %/25-010332	620.000,00		624.160,20	0,19
USD	QUIKRETE HOLDINGS INC 6,75 %/25-010333	1.032.000,00		1.035.942,24	0,31
USD	RADIOLOGY PARTNERS INC 8.5%/24-310129	1.447.731,00		1.417.111,49	0,42
EUR	RAY FINANCING LLC 6.5%/24-150731	500.000,00		587.102,96	0,18
USD	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN 6.5%/24-010432	228.000,00		227.400,36	0,07
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELIN 144A 3.6%/150525	520.000,00		519.272,00	0,15
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELIN 144A 4.8%/150530	2.451.000,00		2.296.170,33	0,68
USD	RYAN SPECIALTY 144A 5.875%/24-010832	1.875.000,00		1.855.275,00	0,55
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7 %/19-150528	1.133.000,00		1.133.430,54	0,34
USD	SEALED AIR CORP 144A 6.125%/23-010228	675.000,00		679.374,00	0,20
USD	SEAWORLD PARKS 144A 5.25%/21-150829	694.000,00		659.501,26	0,20
USD	SENSATA TECHNOLOGIE INC 6.625%/24-150732	500.000,00		495.525,00	0,15
USD	SENSATA TECHNOLOGIES 144A 3.75%/150231	2.100.000,00		1.834.014,00	0,55

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
USD	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN 4,625 %/20-011126	1.497.000,00	1.477.344,39	0,44
USD	SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.875%/21-01093	2.475.000,00	2.123.599,50	0,63
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875%/21-151131	1.112.000,00	1.014.922,40	0,30
USD	SPEEDWAY MOT FD 144A 4.875%/19-011127	3.589.000,00	3.447.198,61	1,03
USD	STANDARD INDUSTR INC/NJ 6,5 %/24-150832	625.000,00	633.156,25	0,19
USD	STANDARD INDUSTRIES 144A 4.375%/150730	500.000,00	465.840,00	0,14
EUR	STANDARD INDUSTRIES INC 2.25%/19-211126	1.550.000,00	1.720.027,79	0,51
USD	STARWOOD PROPERTY TRST 144A 6%/24-150430	470.000,00	465.854,60	0,14
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST 6,5 %/25-151030	553.000,00	557.811,10	0,17
USD	STONEPEAK NILE PARENT 7,25 %/25-150332	1.121.000,00	1.138.218,56	0,34
USD	STONEX GROUP INC 144A 7.875%/24-010331	1.441.000,00	1.500.052,18	0,45
USD	SUNOCO LP 144A 6,25 %/25-010733	829.000,00	828.162,71	0,25
USD	SUNOCO LP/FINANCE 7%/23-150928	116.000,00	118.797,92	0,04
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 4,5 %/22-300430	884.000,00	832.020,80	0,25
USD	SYNAPTICS INC 144A 4%/21-150629	2.277.000,00	2.107.818,90	0,63
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 6%/20-311230	1.000.000,00	931.540,00	0,28
USD	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 7.375%/24-150229	1.500.000,00	1.494.720,00	0,45
USD	TEMPUR SEALY INTL INC 3.875%/21-151031	2.500.000,00	2.197.700,00	0,66
USD	TMS INTERNATIONAL 144A 6.25%/21-150429	1.156.000,00	1.070.467,56	0,32
USD	TRANSDIGM INC 144A 6.375%/24-010329	1.500.000,00	1.529.310,00	0,46
USD	TRANSDIGM INC SUB 5.5%/20-151127	1.050.000,00	1.045.453,50	0,31
USD	TRANSMONTAIGNE PARTNERS 144A 8,5 %/25-150	777.000,00	781.918,41	0,23
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS 12.75%/23-311228	3.101.000,00	3.248.390,53	0,97
USD	TRIMAS CORP 144A 4.125%/21-150429	1.339.000,00	1.246.488,49	0,37
USD	TRONOX INC 144A 4.625%/21-150329	2.740.000,00	2.226.003,40	0,66
USD	US FOODS INC 144A 6.875%/23-150928	864.000,00	886.982,40	0,26
USD	US FOODS INC 7.25%/23-150132	886.000,00	927.748,32	0,28
USD	VAIL RESORTS INC 144A 6,5 %/24-150532	1.817.000,00	1.840.239,43	0,55
USD	VERDE PURCHASER LLC 144A 10.5%/23-301130	1.255.000,00	1.312.817,85	0,39
USD	VFH PARENT / VALOR CO 144A7.5%/24-150631	2.710.000,00	2.784.172,70	0,83
USD	VT TOPCO INC 144A 8.5%/23-150830	733.000,00	767.033,19	0,23
USD	WALKER & DUNLOP INC 6,625 %/25-010433	1.055.000,00	1.072.966,65	0,32
USD	WASTE PRO USA INC 144A 7 %/25-010233	538.000,00	550.271,78	0,16
USD	WESCO DISTRIBUTION INC 6.375%/24-150329	800.000,00	811.672,00	0,24
USD	WESCO DISTRIBUTION INC 7.25%/20-150628	1.750.000,00	1.772.820,00	0,53
USD	WEX INC 144A 6,5 %/25-150333	1.839.000,00	1.789.052,76	0,53
USD	WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875%/151028	2.155.000,00	2.094.164,35	0,62
USD	WILLIAMS SCOTSMAN 144A 6.625%/24-150629	1.188.000,00	1.205.629,92	0,36
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INC 6,625 %/25-150430	520.000,00	530.181,60	0,16
USD	WMG ACQUISITION CORP 144A 3.875%/150730	1.250.000,00	1.150.262,50	0,34
EUR	WMG ACQUISITION CORP 2.25%/21-150831	750.000,00	781.706,03	0,23
USD	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 144A 5,25 %/17-150527	2.870.000,00	2.842.017,50	0,85
USD	XPO INC 144A 7.125%/23-010631	1.135.000,00	1.162.274,05	0,35
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5%/24-010632	1.500.000,00	1.507.620,00	0,45
USD	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP 3.875%/21-010229	1.935.000,00	1.777.936,05	0,53
USD	ZIPRECRUITER INC 144A 5%/22-150130	1.336.000,00	1.119.274,08	0,33
USA INSGESAMT			224.917.738,78	67,09
Anleihen insgesamt			316.175.637,40	94,31
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			316.242.220,16	94,33

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Luxemburg				
EUR	TOPCO A	24.956,00	0,00	0,00
Luxemburg INSGESAMT			0,00	0,00
Aktien insgesamt			0,00	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Anleihen			
Frankreich			
EUR SOLOCAL GROUP 0%/24-PERPET	14.964,00	85,05	0,00
Frankreich INSGESAMT		85,05	0,00
Deutschland			
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25%/24-151031	1.000.000,00	1.143.252,21	0,34
Deutschland INSGESAMT		1.143.252,21	0,34
Irland			
EUR EIRCOM FINANCE DAC 5 %/25-300431	500.000,00	567.033,64	0,17
Irland INSGESAMT		567.033,64	0,17
Luxemburg			
EUR ARENA LUX FIN SARL FRN/25-010530	1.300.000,00	1.474.538,67	0,44
Luxemburg INSGESAMT		1.474.538,67	0,44
Niederlande			
USD EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-010525	122.000,00	93.093,81	0,03
USD EAGLE INTERMEDIATE 0%/22-010525	210.000,00	158.914,98	0,05
USD EAGLE INTERMEDIATE 7.5%/22-010525	36.000,00	27.470,30	0,01
EUR IPD 3 B.V. 5,5 %/25-150631	500.000,00	568.659,19	0,17
Niederlande INSGESAMT		848.138,28	0,25
Vereinigtes Königreich			
EUR BELRON UK FINANCE PLC 4.625%/24-151029	200.000,00	230.660,22	0,07
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		230.660,22	0,07
Anleihen insgesamt		4.263.708,07	1,27
Private Aktien			
Cayman-Inseln			
USD EAGLE INV HOLDCO CL B	216,00	2,16	0,00
Cayman-Inseln INSGESAMT		2,16	0,00
Private Aktien insgesamt		2,16	0,00
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		4.263.710,23	1,27
Wertpapierbestand insgesamt		320.505.930,39	95,61

Devisenterminkontrakte

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

CHF	723,00	USD	-882,00	17.06.2025	3,98	0,00
CHF	1.332.195,00	USD	-1.623.323,00	17.06.2025	7.315,60	0,00
EUR	241.426,00	USD	-275.383,00	17.06.2025	-124,33	0,00
CHF	112.206,00	USD	-136.510,00	17.06.2025	832,38	0,00
USD	44.402,00	CHF	-36.997,00	17.06.2025	-878,45	0,00
USD	340.994,00	EUR	-311.257,00	17.06.2025	-13.839,51	0,00
USD	201.139,00	CHF	-171.035,00	17.06.2025	-8.164,12	0,00
USD	2.125,00	CHF	-1.807,00	17.06.2025	-86,25	0,00
USD	934,00	CHF	-819,00	17.06.2025	-67,58	0,00
CHF	15.526.394,00	USD	-17.731.361,00	17.06.2025	1.273.317,36	0,38
EUR	1.001.304,00	USD	-1.093.111,00	17.06.2025	48.509,25	0,01
CHF	113.633.852,00	USD	-129.822.749,00	17.06.2025	9.267.813,32	2,76
CHF	1.350.643,00	USD	-1.672.342,00	17.06.2025	-19.123,04	-0,01
CHF	840,00	USD	-1.041,00	17.06.2025	-11,90	0,00
EUR	2.105.030,00	USD	-2.398.275,00	17.06.2025	1.740,86	0,00
EUR	179.577,00	USD	-204.698,00	17.06.2025	43,76	0,00
USD	2.098.166,00	CHF	-1.697.741,00	17.06.2025	19.974,26	0,01
USD	3.310.063,00	CHF	-2.814.649,00	17.06.2025	-134.353,80	-0,04
USD	7.387,00	CHF	-6.338,00	17.06.2025	-369,36	0,00
USD	250.596,00	EUR	-227.557,00	17.06.2025	-8.822,73	0,00
USD	1.592.559,00	CHF	-1.395.197,00	17.06.2025	-114.529,93	-0,03
USD	3.536.286,00	EUR	-3.261.720,00	17.06.2025	-181.969,79	-0,05

Beschreibung					Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
	Anzahl / Nennwert					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	856.455,00	USD	-936.411,00	17.06.2025	40.062,65	0,01
USD	89.920,00	CHF	-78.783,00	17.06.2025	-6.474,67	0,00
CHF	78.166,00	USD	-89.302,00	17.06.2025	6.375,11	0,00
CHF	7.008.466,00	USD	-8.006.930,00	17.06.2025	571.600,38	0,17
EUR	18.891.345,00	USD	-20.667.490,00	17.06.2025	871.174,38	0,26
USD	1.330.485,00	EUR	-1.153.693,00	15.12.2025	716,14	0,00
EUR	800.000,00	USD	-895.419,00	15.12.2025	26.669,68	0,01
EUR	1.299.976,00	USD	-1.443.719,00	15.12.2025	54.647,61	0,02
USD	3.294.780,00	EUR	-3.000.000,00	15.12.2025	-160.809,24	-0,05
USD	3.285.746,00	EUR	-3.000.000,00	15.12.2025	-169.719,12	-0,05
EUR	2.500.000,00	USD	-2.757.831,00	15.12.2025	123.696,75	0,04
USD	577.368,00	EUR	-500.000,00	15.12.2025	1.047,39	0,00
USD	662.726,00	GBP	-500.000,00	15.12.2025	-5.399,22	0,00
EUR	4.000.000,00	USD	-4.607.588,00	15.12.2025	2.856,00	0,00
USD	4.377.884,00	EUR	-4.000.000,00	15.12.2025	-229.359,76	-0,07
EUR	900.000,00	USD	-956.447,00	15.12.2025	80.903,07	0,02
EUR	250.000,00	USD	-261.791,00	15.12.2025	26.362,20	0,01
USD	1.132.993,00	EUR	-1.072.058,00	15.12.2025	-101.260,50	-0,03
GBP	874.693,00	USD	-1.093.796,00	15.12.2025	75.017,34	0,02
USD	267.374,00	EUR	-250.000,00	15.12.2025	-20.493,26	-0,01
EUR	1.300.000,00	USD	-1.392.442,00	15.12.2025	105.951,95	0,03
EUR	800.000,00	USD	-854.783,00	15.12.2025	67.305,44	0,02
USD	5.627.846,00	GBP	-4.413.051,00	15.12.2025	-269.004,60	-0,08
USD	48.874.129,00	EUR	-45.497.953,00	15.12.2025	-3.518.222,97	-1,05
USD	9.898.829,00	EUR	-9.317.358,00	09.02.2026	-857.843,70	-0,26
Devisenterminkontrakte insgesamt					6.853.009,03	2,04
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					9.166.363,27	2,73
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					130.000,00	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					5.434.835,54	1,62
Gesamtneuvermögen					335.237.129,20	100,00

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		111.787.651,31	118.825.550,39	145.850.499,87
A - Ausschüttend	LU2022004787			
Aktien im Umlauf		51.404,6740	63.333,1930	105.726,7030
Nettoinventarwert je Aktie in USD		93,49	93,83	84,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93,49	93,83	84,77
B - Thesaurierend	LU2022005164			
Aktien im Umlauf		63.588,9920	62.325,3000	86.453,2860
Nettoinventarwert je Aktie in USD		119,42	116,98	100,46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119,42	116,98	100,46
DA - Ausschüttend	LU2022005677			
Aktien im Umlauf		10.550,0000	10.550,0000	12.813,3670
Nettoinventarwert je Aktie in USD		938,39	941,66	850,47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		938,39	941,66	850,47
DB - Thesaurierend	LU2022005750			
Aktien im Umlauf		8.837,4450	9.183,5620	23.517,5590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.286,00	1.250,70	1.059,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.286,00	1.250,70	1.059,73
DBH - Thesaurierend	LU2022011998			
Aktien im Umlauf		22.158,3600	22.158,3600	22.158,3600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.017,36	1.011,27	895,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.017,36	1.011,27	895,04
IA - Ausschüttend	LU2022006139			
Aktien im Umlauf		16.914,7450	19.365,7450	22.615,9690
Nettoinventarwert je Aktie in USD		936,29	939,69	848,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		936,29	939,69	848,81
IB - Thesaurierend	LU2022006568			
Aktien im Umlauf		14.923,2260	18.371,2740	25.212,9240
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.239,52	1.210,59	1.033,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.239,52	1.210,59	1.033,45
IBH - Thesaurierend	LU2022006642			
Aktien im Umlauf		2.986,4810	2.986,4810	2.486,4810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.111,77	1.096,50	953,30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.111,77	1.096,50	953,30
MB - Thesaurierend	LU2022009406			
Aktien im Umlauf		3.141,4390	3.141,4390	12.018,5900
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.261,02	1.229,51	1.046,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.261,02	1.229,51	1.046,10
UA - Ausschüttend	LU2022010834			
Aktien im Umlauf		27.659,5920	32.270,5910	30.742,4200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		93,61	93,95	84,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93,61	93,95	84,87
UB - Thesaurierend	LU2022011212			
Aktien im Umlauf		48.943,7670	61.428,9250	74.622,0890
Nettoinventarwert je Aktie in USD		122,79	119,98	102,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122,79	119,98	102,53
X1 - Thesaurierend²	LU2954186487			
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		101,99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101,99	-	-

	ISIN	30.04.2025	31.10.2024	31.10.2023
X1 - Ausschüttend³	LU2954186305			
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		101,33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101,33	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 18.12.2024

³ Erster NIW: 18.12.2024

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Mexiko	14,08
Chile	11,32
Luxemburg	11,07
Kolumbien	9,42
Argentinien	8,99
Peru	8,52
Niederlande	6,02
Cayman-Inseln	3,85
USA	3,73
Vereinigtes Königreich	3,40
Brasilien	3,35
Österreich	2,46
Bermuda	1,93
Guatemala	1,69
Spanien	1,49
Panama	1,39
Britische Jungferninseln	1,30
Venezuela	0,48
Paraguay	0,31
Kanada	0,27
Gesamt	95,05

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	21,01
Erdöl	17,45
Banken und Kreditinstitute	13,93
Telekommunikation	7,88
Länder und Zentralregierungen	4,14
Chemikalien	3,87
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	3,45
Energie- und Wasserversorgung	3,25
Edelmetalle und Steine	3,04
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2,66
Nichteisenmetalle	1,83
Diverse Dienstleistungen	1,82
Investmentfonds	1,79
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,60
Verkehr und Transport	1,51
Bergbau, Kohle und Stahl	1,02
Supranationale Organisationen	0,98
Gesundheits- und Sozialdienste	0,75
Bauindustrie und Baustoffe	0,70
Städte und kommunale Behörden	0,53
Landwirtschaft und Fischerei	0,50
Elektrische Geräte und Komponenten	0,44
Fahrzeuge	0,43
Kantone, Bundesstaaten, Provinzen	0,42
Nicht klassifizierbare/nicht klassifizierte Institutionen	0,06
Gesamt	95,05

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	30.4.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	111.762.856,22
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-5.508.761,83
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	106.254.094,39
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	2.511.253,34
Sonstige Forderungen	1.662.469,31
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	1.419.202,28
Vermögenswerte INSGESAMT	111.847.019,32
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4.226,34
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-37.364,22
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-2.498,43
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-15.279,02
Rückstellungen insgesamt	-55.141,67
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-59.368,01
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	111.787.651,31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.11.2024-30.4.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	3.524.881,85
Bankzinsen	36.340,39
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	101.891,29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44.855,91
Erträge insgesamt	3.707.969,44
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr (Erläuterung 2)	-256.327,55
Verwahrstellengebühr	-32.420,87
Zentralverwaltungsvergütung	-23.261,85
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-897,14
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 3)	-65.376,54
Taxe d'abonnement (Erläuterung 4)	-15.681,46
Aufwendungen insgesamt	-393.965,41
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3.314.004,03
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	453.727,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-53.849,64
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swapkontrakten	15.960,00
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-624.012,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-98.481,09
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-306.655,73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	3.007.348,30
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-1.124.040,34
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	207.062,52
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	1.689.093,91
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	772.116,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3.779.464,39

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.825.550,39
Zeichnungen	1.019.044,25
Rücknahmen	-10.842.839,09
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-9.823.794,84
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 6)	-993.568,63
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3.314.004,03
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-306.655,73
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	772.116,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3.779.464,39
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	111.787.651,31

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	LU2022004787
	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	63.333,1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.758,4590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-13.686,9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	51.404,6740
Klasse	LU2022005164
	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	62.325,3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.081,3600
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-5.817,6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	63.588,9920
Klasse	LU2022005677
	DA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	10.550,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	10.550,0000
Klasse	LU2022005750
	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	9.183,5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-346,1170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	8.837,4450
Klasse	LU2022011998
	DBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	22.158,3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	22.158,3600

1.11.2024-30.4.2025		
Klasse	LU2022006139	IA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		19.365,7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.451,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		16.914,7450
Klasse	LU2022006568	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18.371,2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.448,0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		14.923,2260
Klasse	LU2022006642	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.986,4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		2.986,4810
Klasse	LU2022009406	MB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.141,4390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		3.141,4390
Klasse	LU2022010834	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		32.270,5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,9990
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.611,9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		27.659,5920
Klasse	LU2022011212	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		61.428,9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-12.485,1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		48.943,7670
Klasse	LU2954186487	X1 - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		100,0000
Klasse	LU2954186305	X1 - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		100,0000

Statement of Investments in Securities and other Net Assets as of 30 April 2025

Transferable securities and money market instruments listed on an official stock exchange

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Anleihen			
Argentinien			
USD BANCO MACRO SA SUB FF FRN/16-041126	400.000,00	394.072,00	0,35
USD BCO DE GALICIA Y BUENOS 7.75%/24-101028	200.000,00	206.546,00	0,18
USD CITY BUENOS AIRES REG S 7.5%/16-010627	600.000,00	597.036,00	0,53
USD PAMPA ENERGIA SA 7.95%/24-100931	400.000,00	405.960,00	0,36
USD PROVINCIA DE BUENOS STEP-UP/21-010937	750.000,00	473.536,15	0,42
USD REPUBLIC OF ARGENTINA 1 %/20-09.07.2029	350.000,00	254.025,45	0,23
USD REPUBLIC OF ARGENTINA STEP-UP/20-09.07.2035	2.450.000,00	1.624.962,50	1,45
USD TECPETROL S.A. 7,625 %/25-220133	400.000,00	401.252,00	0,36
USD TRANSPORT DE GAS DEL SUR 8.5%/24-240731	400.000,00	414.288,00	0,37
USD YPF ENERGIA ELECTRICA 7,875 %/24-161032	400.000,00	391.136,00	0,35
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95%/17-21.07.2027	2.000.000,00	1.970.280,00	1,76
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,25 %/25-170134	750.000,00	729.877,50	0,65
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,5 %/19-270629	1.000.000,00	1.002.410,00	0,90
USD YPF SOCIEDAD ANONIMA 9,5 %/24-170131	1.150.000,00	1.184.764,50	1,06
Argentinien INSGESAMT		10.050.146,10	8,99
Österreich			
USD KLABIN AUSTRIA GMBH 3,2 %/21-120131	500.000,00	433.875,00	0,39
USD KLABIN AUSTRIA GMBH 7%/19-030449	250.000,00	247.047,50	0,22
USD SUZANO AUSTRIA G 3.125%/21-150132	750.000,00	640.672,50	0,57
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75%/20-15.01.2031	1.000.000,00	905.550,00	0,81
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 7%/17-16.03.2047	500.000,00	519.865,00	0,47
Österreich INSGESAMT		2.747.010,00	2,46
Bermuda			
USD DIG HLDNG/DIG FIN/DIFL 9%/24-250527	1.872.105,00	1.874.033,27	1,68
USD GEOPARK LTD 8,75 %/25-310130	250.000,00	216.937,50	0,19
Bermuda INSGESAMT		2.090.970,77	1,87
Brasilien			
USD B3 SA-BRASIL BOLSA BALC 4.125%/21-200931	500.000,00	454.445,00	0,41
USD BRF SA 5.75%/20-210950	400.000,00	320.908,00	0,29
USD ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY SUB 4.625%/20-P	1.000.000,00	1.001.720,00	0,90
USD SAMARCO MINERACAO SA 9.5%/23-300631	2.089.374,00	1.966.456,13	1,76
Brasilien INSGESAMT		3.743.529,13	3,35
Kanada			
USD CANACOL ENERGY LTD 5.75%/21-241128	300.000,00	140.655,00	0,13
USD FRONTERA ENERGY CORP 7.875%/21-210628	250.000,00	163.382,50	0,15
Kanada INSGESAMT		304.037,50	0,27
Cayman-Inseln			
USD C&W SENIOR FINANCE LTD 9 %/25-150133	750.000,00	755.235,00	0,68
USD LIBERTY COSTA RICA SR 10.875%/23-150131	750.000,00	791.475,00	0,71
USD LIMA METRO LINE 2 FIN LT 5.875%/15-05.07.2034	1.500.000,00	597.067,84	0,53
USD SABLE INTL FINANCE LTD 7.125%/24-151032	1.250.000,00	1.228.225,00	1,10
USD VALE OVERSEAS LIMITED 3.75%/20-08.07.2030	1.000.000,00	932.990,00	0,83
Cayman-Inseln INSGESAMT		4.304.992,84	3,85
Chile			
USD BANC CREDITO INVER SUB FF FRN/24-PERPET	1.600.000,00	1.659.696,00	1,48
USD BANCO DEL ESTADO SUB FF FRN/24-PERPET	1.250.000,00	1.294.375,00	1,16
USD CELULOSA ARAUCO CONSTITU 3.875%/18-02.11.2027	500.000,00	486.265,00	0,43
USD CELULOSA ARAUCO CONSTITU 4.25%/19-300429	1.000.000,00	947.980,00	0,85
USD CENCOSUD SA 5.95%/24-280531	1.250.000,00	1.273.487,50	1,14
USD COLBUN SA 3.15%/20-06.03.2030	1.000.000,00	914.040,00	0,82
USD ENEL CHILE SA 4.875%/18-12.06.2028	750.000,00	746.355,00	0,67
USD INVERSIONES CMPC SA 3%/21-060431	2.000.000,00	1.740.940,00	1,56
USD LATAM AIRLINES GROUP SA 7.875%/24-150430	1.250.000,00	1.223.962,50	1,09
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 3.5%/21-100951	1.500.000,00	949.725,00	0,85
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 5,5 %/24-100934	500.000,00	483.435,00	0,43

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
USD VTR COMUNICACIONES SPA 5.125%/20-150128	1.000.000,00	936.490,00	0,84
Chile INSGESAMT		12.656.751,00	11,32
Kolumbien			
USD BANCO DE BOGOTA SA (SUBORDINATED)	1.000.000,00	1.001.810,00	0,90
USD BANCOLOMBIA SA SUB FF FRN/24-241234	750.000,00	778.117,50	0,70
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIO 4,95 %/20-17.07.2030	1.250.000,00	1.098.362,50	0,98
USD ECOPETROL SA 4.625%/21-021131	2.000.000,00	1.633.540,00	1,46
USD ECOPETROL SA 5.875%/21-021151	500.000,00	318.930,00	0,29
USD ECOPETROL SA 6.875%/20-29.04.2030	500.000,00	485.565,00	0,43
USD ECOPETROL SA 7,75 %/24-010232	2.000.000,00	1.906.600,00	1,71
USD ECOPETROL SA 8.875%/23-130133	3.000.000,00	3.000.690,00	2,68
USD REPUBLIC OF COLOMBIA 8,5 %/25-250435	300.000,00	304.755,00	0,27
Kolumbien INSGESAMT		10.528.370,00	9,42
Guatemala			
USD BANCO INDUSTRIAL SA SUB FF FRN/21-290131	1.000.000,00	981.320,00	0,88
USD CT TRUST 5.125%/22-030232	1.000.000,00	906.300,00	0,81
Guatemala INSGESAMT		1.887.620,00	1,69
Luxemburg			
USD 3R LUX SARL 9.75%/24-050231	500.000,00	490.730,00	0,44
USD AEGEA FINANCE S.A R.L. 9%/23-200131	200.000,00	208.496,00	0,19
USD AUNA SA 10%/23-151229	780.000,00	833.383,20	0,75
USD CONSOLIDATED ENERGY FIN 12 %/24-150231	500.000,00	450.845,00	0,40
USD CSN RESOURCES SA 4.625%/21-100631	2.000.000,00	1.517.160,00	1,36
USD FS LUXEMBOURG S.A R.L. 8.875%/24-120231	200.000,00	200.902,00	0,18
USD HIDROVIAS INT FIN SARL 4.95%/21-08.02.2031	250.000,00	223.470,00	0,20
USD MC BRAZIL DWNSTRM 7.25%/21-300631	1.184.000,00	846.051,05	0,76
USD MILLICOM INTL CELLULAR 7.375%/24-020432	2.250.000,00	2.278.507,50	2,04
USD MINERVA LUXEMBOURG 8,875 %/23-130933	500.000,00	533.395,00	0,48
USD MX REMIT FUND FIDUC EST 12.5%/24-151031	1.000.000,00	983.300,00	0,88
USD NEXA RESOURCES S.A. 6.75%/24-090434	750.000,00	769.710,00	0,69
USD NEXA RESOURCES SA 6,6 %/25-080437	310.000,00	305.312,80	0,27
USD RAIZEN FUELS FINANCE 5.7%/24-170135	1.000.000,00	933.690,00	0,84
USD RAIZEN FUELS FINANCE 6,7 %/25-250237	500.000,00	491.440,00	0,44
USD RUMO LUXEMBOURG SARL 4,2 %/21-180132	500.000,00	437.545,00	0,39
USD TUPY OVERSEAS SA 4.5%/21-16.02.2031	200.000,00	171.508,00	0,15
USD USIMINAS INTERNAT 7,5 %/25-270132	700.000,00	697.312,00	0,62
Luxemburg INSGESAMT		12.372.757,55	11,07
Mexiko			
USD ALPEK SA DE CV 4.25%/19-180929	750.000,00	698.400,00	0,62
USD AMERICA MOVIL 6.125%/10-300340	1.750.000,00	1.813.297,50	1,62
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.625%/19-220429	500.000,00	483.005,00	0,43
USD BANCO MER DEL NORTE FF 7.625%/17-PERPET	1.000.000,00	987.590,00	0,88
USD BANCO MERCANTIL DE NORT FF FRN/24-PERPET	500.000,00	495.885,00	0,44
USD BANCO MERCANTIL DE NORT FF FRN/24-PERPET	750.000,00	738.607,50	0,66
USD BANCO MERCANTIL DE NORTE (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	500.000,00	505.670,00	0,45
USD BBVA BANCOMER SA TEXAS SUB FF FRN/180133	1.750.000,00	1.655.622,50	1,48
USD BRASKEM IDESA SAPI 6.99%/21-200232	300.000,00	217.128,00	0,19
USD BRASKEM IDESA SAPI 7.45%/19-15.11.2029	250.000,00	192.902,50	0,17
USD CEMEX SAB DE CV SUB FF FRN/21-PERPET	800.000,00	787.464,00	0,70
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL 6,255 %/25-220132	500.000,00	509.940,00	0,46
USD GRUPO AEROMEXICO SAB 8,25 %/24-151129	500.000,00	467.805,00	0,42
USD GRUPO BIMBO REG S 4.875%/14-270644	1.500.000,00	1.288.710,00	1,15
USD GRUPO KUO SAB DE CV 5.75%/17-070727	500.000,00	486.775,00	0,44
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB D 4.75%/20-06.08.2050	1.000.000,00	733.810,00	0,66
USD MEXICHEM (REG. -S-) 5.875%/14-17.09.2044	500.000,00	415.140,00	0,37
USD MEXICHEM SAB DE CV 5,5 %/17-150148	250.000,00	193.410,00	0,17
USD NEMAK SAB DE CV 3.625%/21-280631	600.000,00	477.852,00	0,43
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB 2,875 %/21-110531	500.000,00	409.245,00	0,37
USD TOTAL PLAY TELECOM 10.5%/24-311228	200.000,00	178.758,00	0,16
USD TRUST F/1401 6.39%/19-15.01.2050	1.250.000,00	995.537,50	0,89
USD TRUST FIBRAUNO 7,375 %/24-130234	500.000,00	494.800,00	0,44

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
USD TRUST FIBRAUNO 8,25 %/25-230137	500.000,00		511.535,00	0,46
Mexiko INSGESAMT			15.738.889,50	14,08
Panama				
USD BANCO GENERAL SA SUB FF FRN/21-PERPET	1.000.000,00		875.320,00	0,78
USD CABLE ONDA SA 4.5%/19-300130	750.000,00		678.772,50	0,61
Panama INSGESAMT			1.554.092,50	1,39
Paraguay				
USD TELFON CELUAR DEL PARAGU 5.875%/19-15.04.2027	350.000,00		348.131,00	0,31
Paraguay INSGESAMT			348.131,00	0,31
Peru				
USD BANCO DE CREDITO DEL PER (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-01.07.2030	2.000.000,00		1.991.360,00	1,78
USD BANCO DE CREDITO DEL PER FRN/25-300735	1.100.000,00		1.097.525,00	0,98
USD BANCO INT DEL PERU SUB FF FRN/20-080730	1.000.000,00		994.060,00	0,89
USD BANCO INTERNAC PERU FF FRN/25-300435	1.000.000,00		1.014.380,00	0,91
USD CAMPOSOL SA 6%/20-030227	250.000,00		234.970,00	0,21
USD CERRO DEL AGUILA SA 4.125%/17-16.08.2027	250.000,00		246.587,50	0,22
USD MINSUR SA 4.5%/21-281031	1.250.000,00		1.139.362,50	1,02
USD ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625%/17-280427	500.000,00		489.710,00	0,44
USD PERU LNG SRL 5.375%/18-220330	1.500.000,00		1.131.065,48	1,01
USD TRANS PERU (REG. -S-) 4.25%/13-30.04.2028	1.350.000,00		799.445,70	0,72
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-CM 4.375%/21-11.02.2026	400.000,00		381.716,00	0,34
Peru INSGESAMT			9.520.182,18	8,52
Spanien				
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU 5.75%/21-150633	1.500.000,00		1.233.960,00	1,10
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA 5.375%/20-30.12.2030	500.000,00		428.050,00	0,38
Spanien INSGESAMT			1.662.010,00	1,49
Niederlande				
USD BRASKEM NETHERLANDS (SUBORDINATED) FIX-TO-FRN FRN/20-23.01.2081	500.000,00		492.335,00	0,44
USD BRASKEM NETHERLANDS 5.875%/19-310150	500.000,00		337.355,00	0,30
USD BRASKEM NETHERLANDS B.V. 4.5%/19-31.01.2030	1.750.000,00		1.450.837,50	1,30
USD EMBRAER NETHERLANDS FINA 7%/23-280730	1.000.000,00		1.066.220,00	0,95
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85%/15-05.06.2115	800.000,00		694.192,00	0,62
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6%/24-130135	1.000.000,00		947.010,00	0,85
USD PETROBRAS INTL FIN 6.875%/09-200140	500.000,00		489.090,00	0,44
USD VTR COMUNICACIONES SPA 6.375%/20-150728	250.000,00		235.170,00	0,21
USD YINSON BORONIA PRODUCTI 8,947 %/24-310742	1.000.000,00		1.017.168,74	0,91
Niederlande INSGESAMT			6.729.378,24	6,02
Vereinigtes Königreich				
USD ANTOFAGASTA PLC 2.375%/20-14.10.2030	750.000,00		646.260,00	0,58
USD ANTOFAGASTA PLC 6.25%/24-020534	1.000.000,00		1.015.600,00	0,91
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC 9,625 %/25-140230	1.100.000,00		963.556,00	0,86
USD FRESNILLO PLC 4.25%/20-02.10.2050	1.000.000,00		700.720,00	0,63
USD TRIDENT ENERGY FINANCE 12.5%/24-301129	500.000,00		472.210,00	0,42
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			3.798.346,00	3,40
USA				
USD AZUL SECURED FINANC LLP 11.93%/23-280828	360.439,00		217.164,50	0,19
USD BIMBO BAKERIES USA INC 6.4%/23-150134	300.000,00		317.562,00	0,28
USD GRAN TIERRA ENERGY INC 9.5%/23-151029	500.000,00		392.600,00	0,35
USD NBM US HOLDINGS INC 6,625 %/19-060829	500.000,00		497.315,00	0,44
USD SIERRACOL ENRGY ANDINA 6%/21-150628	600.000,00		552.582,00	0,49
USA INSGESAMT			1.977.223,50	1,77
Venezuela				
USD PETROLEOS VENEZUELA REG 9,75 %/12-170535	1.100.000,00		140.547,00	0,13
USD PETROLEOS VENEZUELA REG S 6 %/13-151126	1.200.000,00		141.036,00	0,13
USD VENEZUELA REG S 11,95 %/11-050831	550.000,00		89.947,00	0,08
USD VENEZUELA REG S 9,25 %/08-070528	1.000.000,00		159.850,00	0,14
Venezuela INSGESAMT			531.380,00	0,48
Britische Jungferninseln				
USD CNTL AMR BOTTLING 5,25 %/22-270429	1.000.000,00		956.000,00	0,86

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
USD GERDAU TRADE 4.875%/17-241027	500.000,00	499.475,00	0,45
Britische Jungferninseln INSGESAMT		1.455.475,00	1,30
Anleihen insgesamt		104.001.292,81	93,03
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		104.001.292,81	93,03

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Anleihen

Bermuda

USD DIGICEL LTD 6.75%/20-010224	3.500.000,00	63.665,00	0,06
Bermuda INSGESAMT		63.665,00	0,06
Anleihen insgesamt		63.665,00	0,06
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt		63.665,00	0,06

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente

USA

USD WI TREASURY BILL 0%/24-120625	2.200.000,00	2.189.136,58	1,96
USA INSGESAMT		2.189.136,58	1,96
Geldmarktinstrumente INSGESAMT		2.189.136,58	1,96

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

USD US TREASURY NOTES 10 YEARS -100000- 18/	31,00	42.500,00	0,04
USD US TREASURY NOTES 30 YEARS -100000- 18/	25,00	-15.406,25	-0,01
USD US TREASURY NOTES 5 YEARS -100000- 30/0	47,00	78.492,20	0,07
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten		105.585,95	0,09

Devisenterminkontrakte

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

EUR	3.346.400,00	USD	-3.696.216,00	08.05.2025	109.661,53	0,10
CHF	22.764.800,00	USD	-26.393.634,00	08.05.2025	1.336.350,60	1,20
EUR	7.500,00	USD	-8.352,00	08.05.2025	177,65	0,00
USD	595.492,00	CHF	-509.200,00	08.05.2025	-24.744,80	-0,02
USD	82.384,00	EUR	-75.400,00	08.05.2025	-3.366,77	0,00
CHF	24.600,00	USD	-28.841,00	08.05.2025	1.124,07	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					1.419.202,28	1,27
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					2.401.441,05	2,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					3.132.115,99	2,80
Gesamtnettovermögen					111.787.651,43	100,00

Erläuterungen

Erläuterung 1 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Die Abschlüsse wurden gemäß den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt, mit Ausnahme des Subfonds in Liquidation (Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹), dessen Abschluss unter der Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurde.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds berechnet und wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (jeweils ein "Bewertungstag") ermittelt. Ein Bankarbeitstag ist definiert als ein Tag, an dem Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Der Abschluss berücksichtigt die Nettoinventarwerte zum 30. April 2025, die auf den Marktpreisen der Anlagen vom 30. April 2025 basieren.

Der Anlageverwalter muss Transaktionen ausführen, um die gewünschte Allokation nach Zeichnungen oder Rücknahmen aufrechtzuerhalten. Hierdurch können zusätzliche Kosten für den Subfonds und die Aktionäre entstehen. Um die Interessen der vorhandenen Aktionäre vor solchen Kapitalschwankungen zu schützen, wird daher eine Anpassung des verwendeten NIW pro Aktie vorgenommen, wenn die Netto-Kapitalschwankungen einen vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreiten. Diese Anpassung spiegelt die geschätzten Steuer- und Handelskosten wider, die dem Subfonds durch diese Transaktionen entstehen können, sowie die geschätzte Geld-Briefkurs-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Es werden regelmässige Überprüfungen durchgeführt, um festzustellen, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

Für die aktiven Subfonds wird der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge.

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

Zum 30. April 2025 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

c) Bewertung des Wertpapierbestands des jeweiligen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten Handelskurs bewertet. Ist ein solcher Kurs für einen bestimmten Handelstag nicht verfügbar, kann der Schlussgeldkurs als Grundlage der Bewertung verwendet werden. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung unter Bezugnahme auf die Börse, an der es vorwiegend gehandelt wird.

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringer Masse an einer Börse gehandelt werden, für die es jedoch einen geregelten Handel unter Wertpapierhändlern an einem Sekundärmarkt gibt, kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden auf dieselbe Weise wie an einer Wertpapierbörse notierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Marktpreis bewertet. Ist ein solcher Preis nicht verfügbar, bewertet die Gesellschaft die Wertpapiere entsprechend anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises, dessen Wert mit gebührender Sorgfalt und in gutem Glauben veranschlagt wird.

Aktien und Anteile an OGA werden auf Basis ihres jüngsten berechneten Nettoinventarwerts bewertet, wobei gegebenenfalls zu zahlende Rücknahmegebühren berücksichtigt werden. Sofern für Aktien oder Anteile solcher OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise berechnet werden.

Die sich aus diesen Bewertungen ergebenden Beträge werden zum geltenden mittleren Marktkurs in die Referenzwährung des betreffenden Subfonds umgerechnet.

Wenn eine Bewertung gemäß den vorstehenden Regeln aufgrund besonderer oder geänderter Umstände nicht möglich oder fehlerhaft ist, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft andere allgemein anerkannte und prüffähige Bewertungsgrundsätze anwenden, um die Vermögenswerte des Subfonds zu bewerten. Aufgrund der inhärenten Unsicherheit können diese geschätzten Werte deutlich von den Werten abweichen, die verwendet worden wären, hätte ein aktiver Markt für die Wertpapiere bestanden, sowie von den Werten, die gegebenenfalls letztlich erzielt werden.

d) Guthaben bei Banken und Maklern

Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken sowie Kontokorrentkredite.

e) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren jedes Subfonds

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

Erläuterungen

f) Währungsumrechnung

Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Bankguthaben und sonstige Nettovermögenswerte sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung von Wertpapiertransaktionen der einzelnen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten der einzelnen Subfonds

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

i) Bewertung von Devisenterminkontrakten der einzelnen Subfonds

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

j) Bewertung von Swap-Kontrakten jedes Subfonds

An jedem Bewertungstag werden Swap-Vereinbarungen zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet.

Asset-Swap-Kontrakte und die mit den Asset-Swap-Kontakten verbundenen Wertpapiere werden nicht neu bewertet, da das Wertpapier und der Asset-Swap-Kontrakt für die Zwecke der Bewertung als ein einziges Instrument betrachtet werden, und nicht realisierte Ergebnisse werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des

Nettovermögens verbucht und unter dem "Nicht realisierten Nettogewinn/-verlust aus Swap-Kontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden proportional zum Nettovermögen der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

l) Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann mit Wertpapieren in den Portfolios ihrer Subfonds Wertpapierleihgeschäfte abschliessen. Die Gesellschaft darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems für Wertpapierleihe verleihen, das von einem anerkannten Institut für Wertpapierabrechnung oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, organisiert wird.

m) Buchung von Erträgen

Dividenden werden zum Ex-Dividendendatum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

n) Bewertung von Optionen jedes Subfonds

Noch nicht fällige Optionen werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktsätzen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

o) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt. Die verschiedenen Posten der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 30. April 2025 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse in Fremdwährung zum 30. April 2025 verwendet:

Wechselkurse

CHF 1 = EUR 1.070549

CHF 1 = USD 1,216947

Für die liquidierten oder verschmolzenen Subfonds wird für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Wechselkurs zum Liquidations- oder Verschmelzungsdatum verwendet.

Erläuterung 2 – Verwaltungsgebühr

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse in dem entsprechenden Monat.

Erläuterungen

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0,750 %
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,750 %
Aktienklassen mit „QA“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „QAH“ in der Bezeichnung	1.200%

UBS (Lux) Credit Income Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „AH“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0.700%
	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0.900%

UBS (Lux) Financial Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0.500%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0.500%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0.500%
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0.600%
Aktienklassen mit „IAH“ in der Bezeichnung	0.600%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0.600%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0.600%
Aktienklassen mit „QAH“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „QB“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „QBH“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „UAH“ in der Bezeichnung	0.600%

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EA“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0.700%
Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,400 %

UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1.200%
Aktienklassen mit „DA“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „DBH“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IA“ in der Bezeichnung	0.800%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0.800%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0.800%
Aktienklassen mit „MB“ in der Bezeichnung	0,300 %
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	0.900%
Aktienklassen mit „X1“ in der Bezeichnung	1.200%

Für die Aktienklassen DA, DAH, DB und DBH wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a.

Für die Aktienklassen DAP, DAHP, DBP und DBHP wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Darüber hinaus ist eine Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Erläuterung 3 – Sonstige Provisionen und Gebühren

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

Erläuterungen

Erläuterung 4 – Taxe d'abonnement

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt der Fonds in Luxemburg auf Basis seiner Anlagen einer "taxe d'abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Sie wird anhand des Nettovermögens jedes Subfonds am Ende jedes Quartals berechnet. Im Fall von Aktienklassen, die nur von institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt der jährliche Satz dieser Steuer 0,01%.

Diese Steuer gilt nicht für diejenigen Vermögenswerte des Fonds, die in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Recht angelegt werden.

Erläuterung 5 – Performancegebühr

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren fällt für folgende Subfonds eine Gebühr an, die an die Wertentwicklung des vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögens gebunden ist (die "Performancegebühr"):

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹

Im Folgenden ist die Methode für die Berechnung der Performancegebühr für den Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹ erläutert:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr, die bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing vor Rückstellung der Performancegebühr für den betreffenden Bewertungstag der betreffenden Aktienklasse ("Bewertungstag") berechnet wird.

Die Performancegebühr wird nur fällig und zurückgestellt, wenn die folgenden zwei Kriterien gleichzeitig erfüllt sind:

a) Die Performance des täglich ohne Anwendung des Swing-Pricing berechneten Nettoinventarwerts einer Aktienklasse muss grösser sein als die Performance des weiter unten näher beschriebenen Referenzwertes ("Hurdle-Rate-Index-Wert"), der ebenfalls täglich berechnet wird. Zum Zeitpunkt der Auflegung ist der Hurdle-Rate-Index-Wert gleich dem Ausgabepreis der betreffenden Aktienklasse.

b) Der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing, der für die Berechnung der Performancegebühr verwendet wird, muss grösser sein als die vorherigen Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing ("High Water Mark"). Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwerts pro Aktie der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing muss durch einen weiteren Anstieg über den letzten Höchstwert, bei dem eine Performancegebühr festgeschrieben wurde, ausgeglichen werden.

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

100 Basispunkte erhöht und täglich auf indexierter Basis berechnet wird.

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

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt täglich.

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

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

Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund¹:

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

Erläuterung 6 – Ertragsverteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Zahlung von Dividenden festzulegen und entscheidet, in welchem Umfang Ausschüttungen aus den Nettoanlageerträgen erfolgen, die jeder ausschüttenden Aktienklasse des betreffenden Subfonds zuzurechnen sind.

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

Erläuterungen

des Subfonds vorgenommen werden, um eine angemessene Ausschüttungsquote zu erreichen. Ausschüttungen können jährlich oder in anderen, vom Verwaltungsrat festzulegenden Abständen erklärt werden.

Erläuterung 7 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

Diese Kennzahl wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuellen Fassung berechnet. Sie berücksichtigt die Summe aller Kosten und Provisionen, die dem Nettovermögen laufend belastet werden (Betriebsausgaben), und wird rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt.

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

Für Aktienklassen/Subfonds, die während des Berichtszeitraums liquidiert wurden, wird keine TER ausgewiesen.

TER für die vergangenen 12 Monate:

CS Investment Funds 1	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)
- UBS (Lux) Credit Income Fund - A - Ausschüttend	LU1699964828	1,11%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - AH - Ausschüttend	LU1699965122	0,99%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - B - Thesaurierend	LU0458985636	1,12%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - BH - Thesaurierend	LU0458985800	0,99%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DA - Ausschüttend	LU2039695544	0,12%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DB - Thesaurierend	LU0340000420	0,12%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DBH - Thesaurierend	LU0340000776	0,15%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - DBH - Thesaurierend	LU1007181891	0,15%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EB - Thesaurierend	LU0340000263	0,77%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340000933	0,65%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340001154	0,65%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IA - Ausschüttend	LU1699965718	0,81%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IB - Thesaurierend	LU1034382256	0,81%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IBH - Thesaurierend	LU1034382413	0,69%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - IBH - Thesaurierend	LU1034382504	0,74%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UA - Ausschüttend	LU1699966872	0,91%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UAH - Ausschüttend	LU1699966955	0,79%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UAH - Ausschüttend	LU1699967094	0,79%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UB - Thesaurierend	LU1699967250	0,91%
- UBS (Lux) Credit Income Fund - UBH - Thesaurierend	LU1699967417	0,79%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1238154758	0,15%

CS Investment Funds 1	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EA - Ausschüttend	LU2001707095	0,68%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EB - Thesaurierend	LU1160527336	0,68%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1160527500	0,75%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU1160527682	0,76%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IA - Ausschüttend	LU2001706444	0,82%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IAH - Ausschüttend	LU2001707251	0,89%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IAH - Ausschüttend	LU2050655047	0,90%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IB - Thesaurierend	LU1160526791	0,81%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU1160527252	0,89%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QAH - Ausschüttend	LU2001707509	1,39%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QB - Thesaurierend	LU1160527849	1,31%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QBH - Thesaurierend	LU1160528144	1,39%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - QBH - Thesaurierend	LU1160528490	1,39%
- UBS (Lux) Financial Bond Fund - UAH100 - Ausschüttend	LU2034323217	0,90%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - B - Thesaurierend	LU0458987335	1,47%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - BH - Thesaurierend	LU0458987418	1,45%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - DB - Thesaurierend	LU0340004091	0,12%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU1007181461	0,12%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EA - Ausschüttend	LU2215766085	0,73%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EB - Thesaurierend	LU0340003523	0,74%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340004505	0,74%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - EBH - Thesaurierend	LU0340004760	0,74%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU1189105080	0,52%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - A - Ausschüttend	LU2022004787	1,53%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - B - Thesaurierend	LU2022005164	1,53%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DA - Ausschüttend	LU2022005677	0,12%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DB - Thesaurierend	LU2022005750	0,12%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - DBH - Thesaurierend	LU2022011998	0,15%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IA - Ausschüttend	LU2022006139	0,93%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IB - Thesaurierend	LU2022006568	0,93%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - IBH - Thesaurierend	LU2022006642	1,01%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - MB - Thesaurierend	LU2022009406	0,59%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - UA - Ausschüttend	LU2022010834	1,03%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - UB - Thesaurierend	LU2022011212	1,03%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - X1 - Thesaurierend	LU2954186487	0,46%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund - X1 - Ausschüttend	LU2954186305	0,46%

Erläuterung 8 – Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Optionen und Swaps je Subfonds und Währung per 30. April 2025 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

Erläuterungen

a) Finanzterminkontrakte

CS Investment Funds 1	Finanzterminkontrakte auf Indizes	
	(gekauft)	(verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund	81.209.783,45	-20.311.593,75
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	11.526.585,96	0,00

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * nominale Kontraktgröße * Marktpreis der Terminkontrakte).

b) Swaps

CS Investment Funds 1	Swaps (gekauft)	Swaps (verkauft)
UBS (Lux) Credit Income Fund	90.000.000,00	-12.500.000,00

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

In dem am 30. April 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

CS Investment Funds 1	Transaktionskosten
- Credit Suisse (Lux) Credit Special Situation Fund ¹	0 USD
- UBS (Lux) Credit Income Fund	3.046,56 USD
- UBS (Lux) Financial Bond Fund	0 USD
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	0 USD
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	825,00 USD

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl sie nicht einzeln identifizierbar sind, werden diese Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Subfonds erfasst.

Erläuterung 10 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Die Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des

Wertpapierbestands kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 11 – Soft-Commission-Vereinbarungen

In dem am 30. April 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum wurden keine „Soft-Commission-Vereinbarungen“ im Namen der Credit Suisse Investment Funds 1 abgeschlossen und die „Soft-Commission-Vereinbarungen“ belaufen sich auf null.

Erläuterung 12 – Bedeutendes Ereignis während des Berichtszeitraums

Seit April 2025 ist ein neuer Prospekt in Kraft.

Erläuterung 13 – Ereignis nach dem Bilanzstichtag

Der Subfonds CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund wird mit Wirkung zum 10. Juli 2025 infolge der Verschmelzung des CS Investment Fund 3 – Credit Suisse (Lux) Emerging Market Corporate Investment Grade Bond Fund aufgelegt.

Erläuterung 14 – Anwendbares Recht, Erfüllungsort und maßgebliche Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Erfüllungsort für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt luxemburgisches Recht. Bei Ansprüchen von Anlegern aus anderen Ländern können sich die Gesellschaft und/oder die Depotbank jedoch dafür entscheiden, sich der Gerichtsbarkeit der Länder zu unterwerfen, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden.

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

¹seit dem 21. Juli 2023 in Liquidation

Erläuterungen

Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe

Wenn die Gesellschaft OTC-Geschäfte tätigt, kann sie Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Kontrahenten ausgesetzt sein: Wenn die Gesellschaft Terminkontrakte, Optionen und Swap-Geschäfte abschließt oder andere derivative Techniken einsetzt, ist sie dem Risiko ausgesetzt, dass ein OTC-Kontrahent seinen Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (oder nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit reduziert werden. Wird der Gesellschaft aufgrund einer entsprechenden Vereinbarung eine Sicherheit geschuldet, so wird diese von der Verwahrstelle zugunsten der Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzereignisse oder andere Kreditereignisse beim OTC-Kontrahenten, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Netzwerks von Unterverwahrstellen/Korrespondenzbanken können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Bezug auf das Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden, wodurch die Gesellschaft gezwungen wäre, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, ungeachtet etwaiger Sicherheiten, die zuvor zur Deckung einer solchen Verpflichtung gestellt wurden.

Die Gesellschaft kann Teile ihres Wertpapierportfolios an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Leihgeschäfte nur über anerkannte Clearinghäuser wie Clearstream International oder Euroclear oder über erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute und in der von diesen festgelegten Weise abgewickelt werden. Für verliehene Wertpapiere werden Sicherheiten verlangt. Bei den Sicherheiten handelt es sich um erstklassige Wertpapiere, deren Wert in der Regel mindestens dem Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

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

OTC-Derivate*

Subfonds, die in OTC-Derivate investieren, haben die unten aufgeführten Margin-Konten als Sicherheit.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)		
Bank of America	-4,73 USD	0,00 USD
BNP Paribas	100,23 USD	0,00 USD
Citibank	36.587,79 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	1.604,71 USD	0,00 USD
JP Morgan	2.836.573,62 USD	0,00 USD
UBS ESE	2.075.923,29 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)		
Bank of America	-250,14 EUR	0.00 EUR
BNP Paribas	-836.423,66 EUR	0.00 EUR
Citibank	685,11 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	89.169,42 EUR	0.00 EUR
UBS ESE	214.048,76 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)		
Bank of America	9.851.093,72 USD	0,00 USD
Barclays	1.069.457,73 USD	0,00 USD
BNP Paribas	-1.210.539,19 USD	0,00 USD
Canadian Imperial Bank	-3.317.927,33 USD	0,00 USD
Citibank	713.272,81 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	-390.169,00 USD	0,00 USD
Morgan Stanley	137.820,29 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)		
UBS ESE	1.419.202,28 USD	0,00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden, sind in dieser Tabelle nicht enthalten, da sie von einer Clearingstelle garantiert werden. Bei einem Ausfall des Kontrahenten übernimmt die Clearingstelle das Verlustrisiko.

Erläuterungen

Wertpapierleihe

CS Investment Funds 1	Kontrahentenrisiko aus Wertpapierleihgeschäften zum 30. April 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) zum 30. April 2025		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheit (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
UBS (Lux) Credit Income Fund	21.806.400,28 USD	24.512.079,39 USD	53,33	46,67	-
UBS (Lux) Financial Bond Fund	11.284.082,50 EUR	12.684.186,29 EUR	53,33	46,67	-
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	27.427.575,54 USD	30.830.717,74 USD	53,33	46,67	-
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	21.413.552,03 USD	24.070.494,29 USD	53,33	46,67	-

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

	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	50.751,38 USD	186.960,66 USD	37.870,82 USD	129.527,91 USD
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	14.596,30 USD	40.191,86 USD	11.583,43 USD	22.205,15 USD
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	2.667,01 USD	9.882,31 USD	1.800,78 USD	5.431,47 USD
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	33.488,07 USD	136.886,48 USD	24.486,62 USD	101.891,29 USD

* UBS Switzerland AG und UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ziehen zunächst von diesen Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Switzerland AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zugerechnet). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80% gehen an den jeweiligen Subfonds, 15% werden von der UBS Switzerland AG und 5% von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten.

Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement nach dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz wird in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen durchgeführt.

Fremdmittel (Leverage)

Die Hebelwirkung (Leverage) wird in Übereinstimmung mit den geltenden Anweisungen der ESMA als die Summe der Nominalwerte der vom jeweiligen Subfonds eingesetzten Derivate definiert. Nach dieser Definition kann die Hebelwirkung zu künstlich erhöhten Hebelbeträgen führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, in die Berechnung einbezogen werden können. Daher spiegeln diese Angaben nicht unbedingt das genaue tatsächliche Hebelrisiko wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

CS Investment Funds 1	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos
UBS (Lux) Credit Income Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Financial Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

Die Tabelle zeigt die Sicherheiten je Subfonds, aufgeschlüsselt nach Ländern und Ratings zum 30. April 2025, sowie weitere Informationen zu Wertpapieren, die Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften sind.

	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Credit Income Fund (USD) (in %)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR) (in %)	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD) (in %)	CS Investment Funds 1 - UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD) (in %)
nach Ländern:				
– Australien	3,54	3,54	3,54	3,54
– Belgien	2,13	2,13	2,13	2,13
– Kanada	4,73	4,73	4,73	4,73
– Cayman-Inseln	0,01	0,01	0,01	0,01
– Dänemark	0,31	0,31	0,31	0,31
– Finnland	3,86	3,86	3,86	3,86
– Frankreich	21,66	21,66	21,66	21,66
– Deutschland	1,09	1,09	1,09	1,09
– Hongkong	0,15	0,15	0,15	0,15
– Elfenbeinküste	1,49	1,49	1,49	1,49
– Japan	3,97	3,97	3,97	3,97
– Luxemburg	7,31	7,31	7,31	7,31
– Niederlande	6,60	6,60	6,60	6,60
– Volksrepublik China	2,60	2,60	2,60	2,60
– Philippinen	1,05	1,05	1,05	1,05
– Singapur	0,76	0,76	0,76	0,76
– Schweden	1,15	1,15	1,15	1,15
– Schweiz	10,24	10,24	10,24	10,24
– USA	27,35	27,35	27,35	27,35
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	51,90	51,90	51,90	51,90
– Rating <= AA-	47,79	47,79	47,79	47,79
– ohne Rating	0,31	0,31	0,31	0,31
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	229.353.371,14 USD	119.534.596,80 EUR	308.682.008,84 USD	112.561.096,86 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	21.446.962,07 USD	20.410.350,16 EUR	33.372.094,20 USD	24.903.498,27 USD
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	111,97 %	111,83 %	111,82 %	111,82 %
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	9,35 %	17,07 %	10,81 %	22,12 %

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

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

Globale Daten

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der Wertpapierleihe als Anteil am Nettoinventarwert des Subfonds sowie als Anteil an den insgesamt verleihbaren Wertpapieren zum 30. April 2025.

CS Investment Funds 1	Verliehene	Verliehene
	Wertpapiere in % des Nettovermögens	Wertpapiere in % der insgesamt verleihbaren Wertpapiere
- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	9,76 %	10,21 %
- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	10,71%	10,81%
- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	8,18 %	8,56%
- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	19,16 %	20,15%

Der Gesamtbetrag (absoluter Wert) der verliehenen Wertpapiere ist in Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt.

Daten zu wiederverwendeten Sicherheiten

Betrag der wiederverwendeten Sicherheiten im Vergleich zu dem den Anlegern mitgeteilten Höchstbetrag: Keiner
Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für die Gesellschaft: Keiner

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

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von SFT-Sicherheiten pro Subfonds:

	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.672.799,01	2.418.018,16	5.877.336,85	4.588.618,54
PROSUS NV	1.168.829,46	604.830,39	1.470.126,25	1.147.773,00
ARISTA NETWORKS INC	1.168.829,24	604.830,28	1.470.125,97	1.147.772,78
DATADOG INC	1.168.828,63	604.829,96	1.470.125,20	1.147.772,18
SIKA AG	1.168.827,17	604.829,21	1.470.123,37	1.147.770,75
MERCADOLIBRE INC	1.168.797,79	604.814,00	1.470.086,41	1.147.741,90
SUN LIFE FINANCIAL INC	1.107.492,64	573.090,62	1.392.978,23	1.087.541,16
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK	974.966,29	504.512,65	1.226.289,69	957.402,27
SCHATZANWEISUNGEN/ANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN	947.891,71	490.502,45	1.192.235,93	930.815,44
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP	867.084,67	448.687,49	1.090.598,73	851.464,14

Die zehn größten Emittenten von SFTs

Der Kontrahent für alle Wertpapierleihgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% held by UBS Switzerland AG.

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

Entfällt

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

Aggregierte Transaktionsdaten, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften separat aufgeschlüsselt:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen über

- Die Art der Sicherheiten sind in Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt
- Die Qualität der Sicherheiten ist dem Abschnitt „nach Kreditrating (Anleihen)“ in Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft) zu entnehmen.

Fälligkeitstermin der Sicherheiten

	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	50.416,91	26.089,07	63.413,20	49.508,65
3 Monate bis 1 Jahr	1.066.486,67	551.871,41	1.341.401,89	1.047.273,92
Über 1 Jahr	10.322.963,12	5.341.790,25	12.983.980,56	10.136.994,95
Unbegrenzt	13.072.212,69	6.764.435,56	16.441.922,09	12.836.716,77

Währung der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 1- UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
EUR	39,38%	39,38%	39,38%	39,38%
USD	30,14 %	30,14 %	30,14 %	30,14 %
CHF	11,64%	11,64%	11,64%	11,64%
CAD	4,90 %	4,90 %	4,90 %	4,90 %
JPY	3,97%	3,97%	3,97%	3,97%
AUD	3,54%	3,54%	3,54%	3,54%
HKD	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%
SEK	1,96%	1,96%	1,96%	1,96%
NOK	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%
GBP	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%
DKK	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fälligkeitsprofil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Fälligkeitskategorien:

	UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	21.806.400,28	11.284.082,50	27.427.575,54	21.413.552,03
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

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

Land, in dem die Kontrahenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ansässig sind:

100% Switzerland (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing des Geschäfts

	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 1 – UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)
Abwicklung und Clearing des Geschäfts				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	21.806.400,28 USD	11.284.082,50 EUR	27.427.575,54 USD	21.413.552,03 USD

Daten zu Erträgen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Wertpapierleihgeschäften und deren Besicherung werden von den Kontrahenten und der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Wertpapierleihdienste erbringen, haben Anspruch auf eine marktübliche Gebühr für ihre Dienste. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst.

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

Ertragsquote (Gesellschaft)

CS Investment Funds 1	Fremdmittel
UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	0,24%
UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	0,19%
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	0,56%
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	0,52%

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

CS Investment Funds 1	Fremdmittel
UBS (Lux) Credit Income Fund (USD)	0,08%
UBS (Lux) Financial Bond Fund (EUR)	0,07%
UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund (USD)	0,15%
UBS (Lux) Latin America Corporate Bond Fund (USD)	0,11%

Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“ oder der „AIFM“) hat einen Vergütungsrahmen (der „Rahmen“) verabschiedet, dessen Ziel es zum einen ist, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den geltenden Gesetzen und Vorschriften entspricht, insbesondere den Bestimmungen der folgenden Dokumente:


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

Zum anderen sollen damit die Gesamtvergütungsgrundsätze der UBS Group AG (die „UBS-Gruppe“) eingehalten werden.

Der Rahmen soll einer übermäßigen Risikobereitschaft entgegenwirken, Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls auch im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, vereinbar sein und dieses fördern sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS-Gruppe in Einklang stehen.

Weitere Einzelheiten über den Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, der unter anderem beschreibt, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt werden, sind unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html> verfügbar.

Der Rahmenplan wird jährlich von den Kontrollfunktionen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM nach Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmen vorgenommen.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

