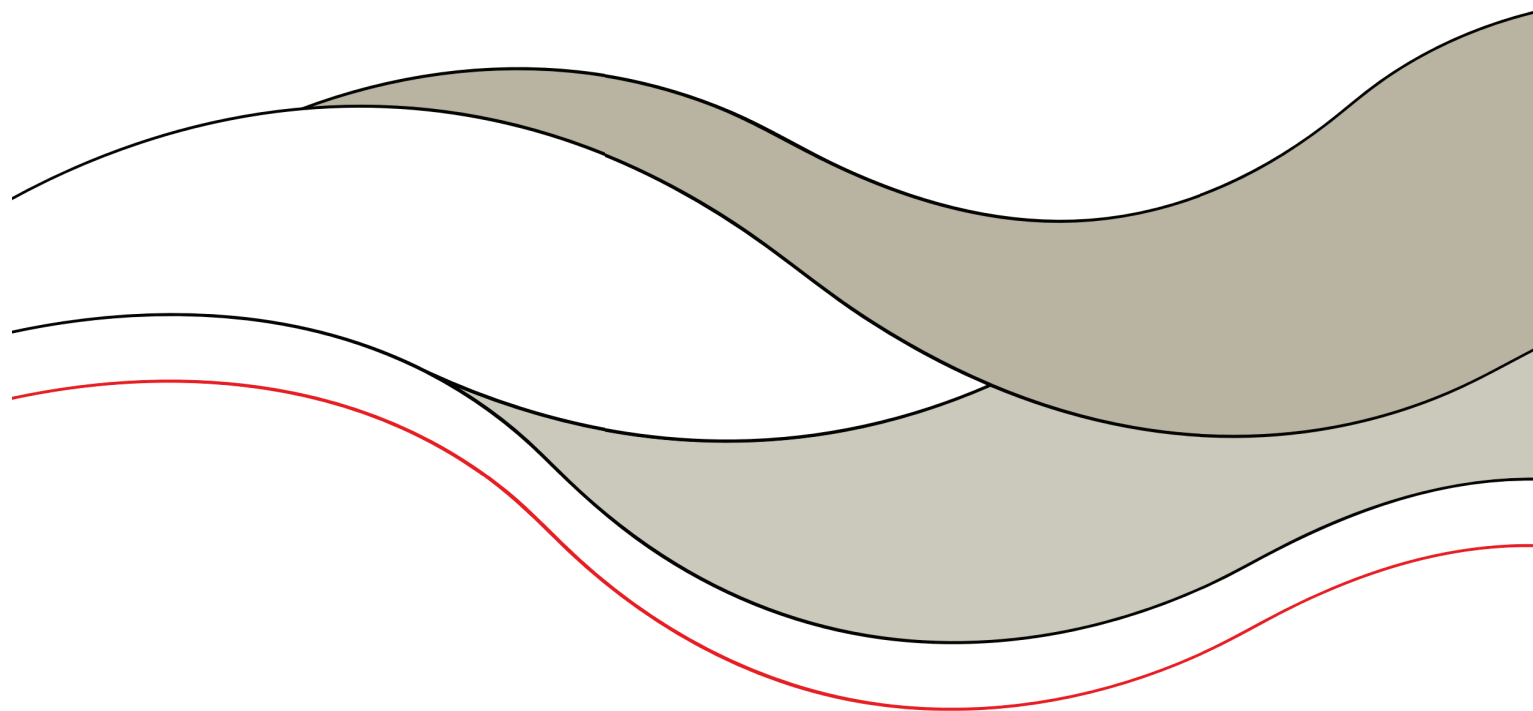


Jahresbericht 2025/2026

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. März 2026



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

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

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	5
Prüfungsvermerk	7
UBS (Lux) Bond Fund	10
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	13
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	33
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	44
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	58
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	68
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	85
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	111
Erläuterungen zum Jahresbericht	134
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	148
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	149
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	151
Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	155
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	157

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Bond Fund –

Asia Flexible (USD)

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

AUD

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

CHF Flexible

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

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

Convert Europe (EUR)

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

EUR Flexible

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

Euro High Yield (EUR)

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

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

Global Flexible

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

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

Eugène Del Cioppo, Mitglied
Head White Labelling Solutions
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

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

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

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

Portfolio Manager

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle des OGA

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

Abschlussprüfer

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

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

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

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Bond Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) ist ein rechtlich unselbstständiger offener Investmentfonds in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) und unterliegt dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2010»).

Der Fonds bietet Anlegern verschiedene Subfonds («Umbrella-Struktur») an, die jeweils gemäss der in dem Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert.

UBS Asset Management (Europe) S.A., RCS Luxembourg B 154.210 nimmt die Funktion der Verwaltungsgesellschaft (die «Verwaltungsgesellschaft»).

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

Das Verwaltungsreglement des Fonds kann unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und wie weiter im Verkaufsprospekt beschrieben, bekannt gegeben. Das neue Verwaltungsreglement tritt am Tag seiner Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Gemäss dem Verwaltungsreglement kann die Verwaltungsgesellschaft innerhalb des Fonds unterschiedliche Subfonds sowie innerhalb dieser Subfonds verschiedene Anteilklassen mit spezifischen Merkmalen auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

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

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Zum 31. März 2026 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Für die Subfonds können verschiedene Anteilklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle des OGA und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible*

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

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

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

Artikel 8:

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD**

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible**

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**

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

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

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des
UBS (Lux) Bond Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Bond Fund und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. März 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. März 2026;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. März 2026; und
- dem Anhang, einschliesslich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B2942473 - TVA LU36559370*

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

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

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

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoppers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. Juli 2026

Alain Maechling

UBS (Lux) Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 378 217 631.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-101 995 662.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 276 221 969.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	211 208 367.18*
Andere liquide Mittel (Margins)	6 502 633.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	43 061 108.66
Forderungen aus Zeichnungen	1 092 079.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	72 111 491.36
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	287.93
Andere Aktiva	145 017.91
Sonstige Forderungen	150 728.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	89 411.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 019 746.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 660 065.03
TOTAL Aktiva	4 614 262 906.81
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-274 820.50
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 597 610.12
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 669 344.62
Kontokorrentkredit	-8 663 723.74
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-23 669 342.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 086 984.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 838 998.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-327 474.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 166 472.82
TOTAL Passiva	-42 128 299.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 572 134 607.10

* Zum 31. März 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 030 000.00 und JP Morgan in Höhe von EUR 777 356.38 dienen.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 927 411.17
Zinsen auf Wertpapiere	205 930 686.38
Dividenden	146 889.67
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	14 472 269.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 972 212.29
Sonstige Erträge	2 603 588.01
TOTAL Erträge	229 053 057.16
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-14 708 082.24
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-32 131 968.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 297 197.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-845 770.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-458 639.28
TOTAL Aufwendungen	-49 441 658.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	179 611 399.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	31 708 029.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	582 340.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-895 523.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 948 177.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 675 156.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 208 018.30
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	17 913 808.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	197 525 207.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-96 637 181.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-184 166.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	4 879.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	54 297.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 061 420.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 568 782.26
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 392 373.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 132 833.43

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 046 640 033.91*
Zeichnungen	2 011 165 407.30
Rücknahmen	-1 529 781 976.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	481 383 430.51
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-53 021 690.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	179 611 399.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 913 808.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 392 373.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 132 833.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 572 134 607.10

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2026. Mit den Wechselkursen vom 31. März 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 4 041 208 293.12.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in USD		247 094 766.20	358 853 560.22	344 857 628.51
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		178 635.3570	188 410.9990	169 363.7140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.91	112.39	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		118.91	112.39	104.41
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		15 439.0390	15 918.0390	18 274.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.15	141.17	133.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.15	141.17	133.34
Klasse (SGD hedged) F-acc	LU0964819261			
Anteile im Umlauf		48 180.0000	26 165.0000	26 940.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		112.17	108.80	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		112.17	108.80	102.84
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		65 414.6570	97 636.5790	49 214.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		156.47	148.06	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		156.47	148.06	137.71
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc²	LU2816771286			
Anteile im Umlauf		39 674.7260	47 209.4440	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.84	100.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.84	100.64	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434			
Anteile im Umlauf		746.6300	12 942.7590	21 613.9180
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		81.99	80.81	78.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		81.99	80.81	78.15
Klasse I-A3-acc	LU0464246205			
Anteile im Umlauf		26 445.0000	22 030.0000	386 035.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.17	91.83	85.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.17	91.83	85.31
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU2300343543			
Anteile im Umlauf		48 633.6460	56 828.9250	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.06	102.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.06	102.45	-
Klasse I-A3-dist	LU2478388304			
Anteile im Umlauf		30 046.4210	73 352.2320	76 554.9540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.52	103.84	100.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.52	103.84	100.24
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677			
Anteile im Umlauf		924.9990	11 105.8490	11 579.4480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.98	104.61	102.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.98	104.61	102.72
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750			
Anteile im Umlauf		86 465.5000	679 848.3510	927 860.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		110.41	108.80	105.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		110.41	108.80	105.21

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse I-B-acc LU1881004490				
Anteile im Umlauf		246 414.8830	342 891.7030	281 012.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.27	117.02	108.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		124.27	117.02	108.31
Klasse I-X-acc LU0464246890				
Anteile im Umlauf		14 698.7830	15 309.7170	127 555.2330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		189.95	178.67	165.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		189.95	178.67	165.18
Klasse I-X-dist⁴ LU0464246627				
Anteile im Umlauf		-	-	20 089.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	86.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	86.39
Klasse K-1-acc² LU0464244929				
Anteile im Umlauf		1.8890	2.3790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 407 641.33	5 118 940.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 407 641.33	5 118 940.04	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc² LU0464251205				
Anteile im Umlauf		0.1470	0.3330	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 154 147.96	3 051 435.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 154 148.03	3 051 435.38	-
Klasse K-1-dist² LU2816771799				
Anteile im Umlauf		1.1940	2.0580	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 317 846.20	5 123 424.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 317 846.20	5 123 424.91	-
Klasse K-B-acc⁵ LU2333664980				
Anteile im Umlauf		-	22 233.9280	30 090.2700
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	91.90	85.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	91.90	85.09
Klasse (EUR hedged) N-acc LU0464250819				
Anteile im Umlauf		6 062.2050	9 371.6940	7 324.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.77	109.20	104.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		111.77	109.20	104.34
Klasse P-acc LU0464244333				
Anteile im Umlauf		198 346.3850	255 607.2980	185 265.0370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		157.89	150.51	141.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		157.89	150.51	141.03
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0464250652				
Anteile im Umlauf		141 004.7300	158 945.8190	155 351.6150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.31	126.01	120.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.31	126.01	120.07
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0464247518				
Anteile im Umlauf		10 188.4650	2 808.4600	3 494.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		140.95	137.93	131.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		140.95	137.93	131.54
Klasse P-dist² LU2816771872				
Anteile im Umlauf		141 733.4510	180 763.8790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.48	102.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.48	102.05	-

ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (EUR hedged) P-dist LU0464250496			
Anteile im Umlauf	81 435.5650	86 609.8750	47 097.4170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	79.31	79.86	78.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	79.31	79.86	78.52
Klasse P-mdist LU0464244259			
Anteile im Umlauf	65 054.9410	94 885.0550	150 148.6470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	76.42	76.59	74.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	76.42	76.59	74.87
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0464247435			
Anteile im Umlauf	37 567.7850	45 696.2270	58 665.1870
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD	74.02	74.98	73.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹	74.02	74.98	73.44
Klasse Q-acc LU0464245652			
Anteile im Umlauf	175 809.7310	174 280.4400	67 279.9310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	127.91	121.31	113.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	127.91	121.31	113.08
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0464251973			
Anteile im Umlauf	12 226.5300	23 845.9410	34 540.0590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	106.48	103.22	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	106.48	103.22	97.84
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU0464251890			
Anteile im Umlauf	136 066.3520	15 107.3520	24 635.5650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	73.25	73.69	72.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	73.25	73.69	72.39
Klasse (GBP hedged) Q-dist LU2215770780			
Anteile im Umlauf	252.2690	1 315.6770	3 016.0820
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	82.64	81.44	80.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹	82.64	81.44	80.50
Klasse Q-mdist LU0464245579			
Anteile im Umlauf	30 023.1810	32 476.1090	34 067.3120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	85.07	84.82	82.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	85.07	84.82	82.48
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1896727721			
Anteile im Umlauf	782.0000	611.0000	1 201.6270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	8 991.56	8 907.63	8 657.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	8 991.56	8 907.63	8 657.13

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.11.2024

³ Erste NAV 19.12.2024

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

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

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	5.8%	7.6%	4.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	3.5%	5.9%	2.5%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	3.1%	5.8%	2.7%
Klasse I-A1-acc	USD	5.7%	7.5%	4.1%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.2%	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-dist	GBP	5.5%	7.4%	3.8%
Klasse I-A3-acc	USD	5.8%	7.6%	4.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	3.5%	-	-
Klasse I-A3-dist	USD	5.8%	7.6%	4.2%
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	EUR	3.5%	5.9%	2.4%
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	5.6%	7.4%	3.8%
Klasse I-B-acc	USD	6.2%	8.0%	4.6%
Klasse I-X-acc	USD	6.3%	8.2%	4.7%
Klasse I-X-dist ¹	USD	-	-	4.8%
Klasse K-1-acc	USD	5.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	3.4%	-	-
Klasse K-1-dist	USD	5.6%	-	-
Klasse K-B-acc ²	USD	-	8.0%	4.6%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	2.4%	4.7%	1.3%
Klasse P-acc	USD	4.9%	6.7%	3.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.6%	4.9%	1.6%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	2.2%	4.9%	1.8%
Klasse P-dist	USD	4.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.6%	4.9%	1.6%
Klasse P-mdist	USD	4.9%	6.7%	3.4%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	2.2%	4.9%	1.8%
Klasse Q-acc	USD	5.4%	7.3%	3.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.2%	5.5%	2.1%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.1%	5.5%	2.1%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	5.2%	7.0%	3.5%
Klasse Q-mdist	USD	5.5%	7.3%	3.9%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	6.3%	8.2%	4.7%
Benchmark: ³				
JP Morgan Asia Credit Index (JACI)	USD	5.3%	6.6%	5.9%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged CHF)	CHF	0.7%	-	-
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged EUR)	EUR	3.1%	4.8%	3.8%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged GBP)	GBP	5.2%	6.4%	5.2%
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (hedged SGD)	SGD	2.6%	4.7%	4.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Die Anteilsklasse I-X-dist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse K-B-acc war bis zum 25.8.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 war von einer sich wandelnden makroökonomischen Dynamik weltweit geprägt. Zu Beginn des 2. Quartals kehrten sich die Entwicklungen vom Jahresanfang im April und Mai teilweise um, da neu angekündigte Zölle die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe trieben. Darauf folgten ein rascher Waffenstillstand im Konflikt zwischen Israel und dem Iran sowie zunehmende Handelsgespräche, weshalb im Juni einer ausgeprägten Risikobereitschaft vorherrschte. Die zweite Jahreshälfte war ein Wechselbad von Volatilität und Stabilisierung, bei dem die Märkte eine Mischung aus robusten Wirtschaftsdaten, sich abschwächenden Konjunkturindikatoren und einer zunehmenden Lockerungstendenz der Zentralbanken zu verarbeiten hatten. Im 3. Quartal stiegen die Renditen zunächst aufgrund der anhaltend hohen Inflation und solider Konjunkturdaten an, bevor sie wieder nachliessen, als sich das Wachstum abschwächte und die Erwartungen auf Zinssenkungen zunahmen. Zugleich verengten sich die Kreditspreads sowohl im Investment-Grade- als auch im Hochzinssegment. Im 4. Quartal gingen infolge zunehmender Anzeichen für eine Abschwächung des globalen Wachstums die Renditen weiter zurück, gefolgt von einer Stabilisierung, als die Risikobereitschaft zunahm und die Anleger das voraussichtliche Tempo der geldpolitischen Lockerung neu bewerteten. Zugleich profitierte der Kreditmarkt unvermindert von robusten Fundamentaldaten der Unternehmen und einer starken Carry-Nachfrage. Das 1. Quartal 2026 begann verhalten optimistisch, da die Märkte auf die ersten Anzeichen einer wirtschaftlichen Stabilisierung begrüßten. Dieser Optimismus wurde jedoch schnell durch Bedenken über die Investitionsausgaben für künstliche Intelligenz und erneute geopolitische Ereignisse zerschlagen.

In geldpolitischer Hinsicht senkte die US-Notenbank Fed ihren Leitzins von 4.375% auf 3.625%, der Einlagensatz der Europäischen Zentralbank ging von 2.50% auf 2.00% zurück und der Leitzins der Bank of England sank von 4.50% auf 3.75%. Während des Berichtszeitraums stiegen die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen um 11 Basispunkte (Bp.) auf 4.32%, die Renditen deutscher Bundesanleihen um 26 Bp. auf 3.00% und die Renditen britischer Staatsanleihen sanken um 24 Bp. auf 4.91%. Trotz leicht gestiegener Renditen für US-Staatsanleihen beendeten die Anleihenmärkte das Geschäftsjahr dank engerer Kreditspreads auf einem soliden Niveau, worin die Widerstandsfähigkeit der Anleihenmärkte trotz sich wandelnder makroökonomischer Einflussfaktoren zum Ausdruck kam.

Die im asiatischen Kreditmarkt während des Geschäftsjahres erzielten Renditen waren äusserst positiv, und asiatische Anleihen übertrafen ihre Pendants aus den Industrieländern, was auf deutlich engere Kreditspreads zurückzuführen war. Die Performance des Subfonds war im Geschäftsjahr entsprechend positiv und reflektierte die allgemeine Stärke der asiatischen Märkte und des Kreditmarktes.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	16.39
Singapur	12.37
Südkorea	12.31
Cayman-Inseln	9.13
Japan	6.00
Britische Jungferninseln	5.76
Philippinen	4.51
Indien	4.05
Luxemburg	3.81
Grossbritannien	3.71
Vereinigte Staaten	3.63
Indonesien	3.52
Malaysia	3.13
Thailand	2.79
Australien	1.46
Niederlande	1.40
Sri Lanka	1.10
China	0.99
Pakistan	0.81
Mongolei	0.37
Macau	0.28
Jersey	0.28
Bermuda	0.24
Mauritius	0.10
TOTAL	98.14

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.21
Banken & Kreditinstitute	14.26
Anlagefonds	9.07
Länder- & Zentralregierungen	7.15
Internet, Software & IT-Dienste	4.66
Verkehr & Transport	4.34
Versicherungen	4.25
Chemie	3.51
Energie- & Wasserversorgung	2.73
Telekommunikation	2.29
Erdöl	2.13
Elektrische Geräte & Komponenten	2.07
Elektronik & Halbleiter	1.79
Diverse Dienstleistungen	1.59
Bergbau, Kohle & Stahl	1.57
Immobilien	1.37
Gastgewerbe & Freizeit	1.03
Computer & Netzwerkausrüster	1.02
Baugewerbe & Baumaterial	0.80
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.73
Diverse Handelsfirmen	0.44
Maschinen & Apparate	0.43
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.39
Städte, Gemeinden	0.30
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.26
Nichteisenmetalle	0.16
Diverse Konsumgüter	0.16
Fahrzeuge	0.15
TOTAL	98.14

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	243 366 636.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-865 441.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	242 501 194.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 857 315.75
Andere liquide Mittel (Margins)	661 536.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	315 572.25
Forderungen aus Zeichnungen	41 217.76
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 712 134.96
Andere Aktiva	80 243.37
TOTAL Aktiva	250 169 215.41
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-242 078.03
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-913 766.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 597 725.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-138 642.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 168.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 067.52
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-182 235.80
TOTAL Passiva	-3 074 449.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	247 094 766.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	209 668.96
Zinsen auf Wertpapiere	11 257 032.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	238 450.95
Sonstige Erträge	539 235.21
TOTAL Erträge	12 244 388.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 124 985.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 398.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-85 654.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-71.58
TOTAL Aufwendungen	-2 294 110.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 950 277.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 075 337.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	628 059.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-663 317.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 484 620.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-865 638.30
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 659 061.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	17 609 339.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 668 395.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-251 562.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-377 421.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-201 895.34
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 837 515.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 446 855.53

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	358 853 560.22
Zeichnungen	52 119 706.84
Rücknahmen	-179 842 584.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-127 722 877.24
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-5 482 772.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 950 277.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 659 061.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 837 515.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 446 855.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	247 094 766.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 410.9990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 179.6390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 955.2810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 635.3570
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 918.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 579.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 439.0390
Klasse	(SGD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 165.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 835.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 820.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 180.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 636.5790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 121.9220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 414.6570
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 209.4440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	547.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 081.7180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 674.7260
Klasse	(GBP hedged) I-A2-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 942.7590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	568.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 764.2130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	746.6300
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 030.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 005.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-590.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 445.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 828.9250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 524.7470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 720.0260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 633.6460
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 352.2320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 355.7530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 661.5640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 046.4210
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 105.8490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	336.8830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 517.7330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	924.9990

Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	679 848.3510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	87 931.6540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-681 314.5050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 465.5000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	342 891.7030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 307.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-102 783.8200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	246 414.8830
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 309.7170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 016.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 626.9340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 698.7830
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.3790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.4900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.8890
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.1470
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.8640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.1940
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 233.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 233.9280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 371.6940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	181.9850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 491.4740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 062.2050
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 607.2980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 942.5950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-66 203.5080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 346.3850
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 945.8190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 560.6730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 501.7620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 004.7300

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 808.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 519.5590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-139.5540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 188.4650
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 763.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.2730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 057.7010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 733.4510
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 609.8750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 602.1860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 776.4960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 435.5650
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 885.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 721.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 551.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 054.9410
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 696.2270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	998.9340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 127.3760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 567.7850
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 280.4400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 863.9510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 334.6600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 809.7310
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 845.9410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	360.0520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 979.4630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 226.5300
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 107.3520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127 909.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 950.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	136 066.3520
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 315.6770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.9080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 069.3160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252.2690

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 476.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 137.7300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 590.6580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 023.1810
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	611.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	782.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3191
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3167
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3159
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3180
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3191
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3220
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3244
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3256
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3242
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3233
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3252
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3274
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.2156
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.2138
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.2131
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.2144
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2150
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2168
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2181
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2187
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.2175
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.2166
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.2177
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.2190

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3534
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3508
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3501
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3525
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3540
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3574
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3602
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3617
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3603
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3594
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3616
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3643
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	47.4017
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	43.6818
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	35.3257
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	39.5468
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	42.1709
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	40.2759
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	28.4754
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	36.8963
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	36.1172
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	40.9305
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	39.7940
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	35.5983

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, fester Zins			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	204 454.78	0.08
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	200 000.00	150 247.99	0.06
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	277 998.54	0.11
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	2 100 000.00	1 409 247.00	0.57
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.25000% 25-26.05.35	1 800 000.00	1 853 010.00	0.75
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.62500% 25-26.11.54	400 000.00	398 472.00	0.16
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB-4.40000% 16-19.05.26	500 000.00	500 155.99	0.20
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	500 240.00	0.20
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	200 000.00	190 575.19	0.08
USD CLIFFORD CAPITAL ASSET FIN PT LTD-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	700 000.00	700 000.28	0.28
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 400 000.00	1 376 438.00	0.56
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	2 100 000.00	1 966 198.50	0.80
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	200 000.00	151 878.00	0.06
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 052 121.00	0.43
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	4 100 000.00	3 691 681.00	1.49
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	363 811.00	0.15
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	495 000.00	494 993.81	0.20
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	600 000.00	566 955.00	0.23
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 3.00000% 20-23.07.35	300 000.00	250 383.00	0.10
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	200 000.00	196 222.00	0.08
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	500 000.00	509 270.00	0.21
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	785 803.50	0.32
USD HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	375 000.00	387 656.25	0.16
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	200 000.00	183 370.92	0.07
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62	400 000.00	301 575.01	0.12
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	1 400 000.00	1 302 000.00	0.53
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	2 200 000.00	1 996 500.00	0.81
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	249 270.00	0.10
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	127 254.50	0.05
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	300 000.00	294 150.00	0.12
USD KEB HANA BANK-REG-S 3.25000% 22-30.03.27	500 000.00	494 920.00	0.20
USD KIOXIA HOLDINGS CORP-REG-S 6.25000% 25-24.07.30	300 000.00	304 838.68	0.12
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	400 000.00	402 872.00	0.16
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.12500% 04-23.04.34	1 450 000.00	1 489 518.66	0.60
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 5.37500% 23-31.07.26	400 000.00	401 204.00	0.16
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	1 100 000.00	1 096 733.00	0.44
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 24-03.04.29	200 000.00	202 854.00	0.08
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	200 000.00	197 882.00	0.08
USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	200 000.00	180 096.00	0.07
USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 400 000.00	1 406 664.00	0.57
USD KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	600 000.00	596 508.00	0.24
USD KUAISHOU TECHNOLOGY-REG-S 4.75000% 26-22.01.36	3 250 000.00	3 150 777.50	1.28
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	850 000.00	689 352.43	0.28
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	2 350 000.00	2 518 401.00	1.02
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	350 000.00	350 448.00	0.14
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	2 225 000.00	1 512 323.05	0.61
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	118 125.00	0.05
USD MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	855 000.00	831 632.85	0.34
USD MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	1 050 000.00	1 044 319.50	0.42
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00	391 400.11	0.16
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 25-24.09.33	200 000.00	191 956.14	0.08
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	199 022.94	0.08
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	200 000.00	199 938.80	0.08
USD MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	198 250.00	0.08
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	600 000.00	594 000.00	0.24
USD NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	200 000.00	199 500.00	0.08
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	250 000.00	249 953.47	0.10
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	900 000.00	913 109.30	0.37
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	225 000.00	226 422.39	0.09
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.50200% 25-16.07.35	800 000.00	811 383.72	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 06-31.03.36	200 000.00	179 250.00	0.07
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	375 000.00	369 562.50	0.15
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.34000% 25-03.04.35	4 000 000.00	4 107 760.00	1.66
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55	700 000.00	716 156.00	0.29
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	235 875.00	0.10
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	400 000.00	404 260.00	0.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	200 000.00	192 200.00	0.08
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	200 000.00	200 780.00	0.08
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	850 000.00	820 940.63	0.33
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.75000% 24-05.03.35	1 800 000.00	1 728 000.00	0.70
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 22-29.03.47	300 000.00	239 456.25	0.10
USD POSCO REG-S 4.87500% 24-23.01.27	370 000.00	371 039.70	0.15
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	500 000.00	509 460.00	0.21
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	700 000.00	381 080.00	0.15
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	400 000.00	360 000.00	0.15
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	2 900 000.00	2 041 919.00	0.83
USD RENEW TREASURY IFSC PVT LTD-REG-S 6.50000% 26-02.02.31	605 000.00	586 660.94	0.24
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	600 000.00	565 312.50	0.23
USD RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	500 000.00	93 653.65	0.04
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	500 000.00	503 746.50	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	800 000.00	870 987.20	0.35
USD SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD-REG-S 3.00000% 21-17.11.28	200 000.00	193 654.00	0.08
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	500 000.00	506 135.00	0.20
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.27	200 000.00	201 752.00	0.08
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	3 600 000.00	3 924 468.00	1.59
USD SOFTBANK CORP-REG-S 5.33200% 25-09.07.35	2 600 000.00	2 558 862.26	1.04
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	250 000.00	253 635.88	0.10
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	569 950.00	525 778.87	0.21
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	1 086 170.00	903 421.90	0.37
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	234 779.00	207 485.94	0.08
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	843 114.00	753 533.14	0.31
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	428 540.00	324 619.05	0.13
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	200 000.00	211 080.65	0.09
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	200 000.00	127 500.00	0.05
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	350 000.00	345 990.64	0.14
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	500 000.00	468 836.72	0.19
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	200 000.00	212 812.00	0.09
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	800 000.00	819 080.00	0.33
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	210 000.00	210 262.50	0.09
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 9.90000% 25-04.12.28	200 000.00	180 182.00	0.07
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	200 000.00	191 754.21	0.08
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	200 000.00	195 184.71	0.08
TOTAL USD		72 390 469.14	29.30
Total Notes, fester Zins		72 390 469.14	29.30

Notes, variabler Zins

USD

USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	550 000.00	561 305.25	0.23
USD DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 408 331.40	0.57
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	480 000.00	464 784.00	0.19
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	950 717.74	0.39
USD KYOBO LF INSURNCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	500 000.00	505 320.00	0.20
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.254%/VAR 18-11.09.29	500 000.00	496 691.03	0.20
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	250 000.00	256 641.70	0.10
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 000 000.00	1 905 972.06	0.77
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	600 000.00	616 290.60	0.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	200 000.00	207 717.20	0.08
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	600 000.00	612 802.65	0.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 000 000.00	996 208.04	0.40
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	2 000 000.00	1 818 803.04	0.74
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP INC-SUB 5.334%/VAR 26-03.03.41	2 100 000.00	2 036 299.09	0.82
USD SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP-REG-S-SUB 5.416%/VAR 25-11.09.36	2 000 000.00	1 966 731.68	0.80
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 600 000.00	1 437 182.59	0.58
TOTAL USD		16 241 798.07	6.57
Total Notes, variabler Zins		16 241 798.07	6.57

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Medium-Term Notes, fester Zins				
SGD				
SGD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.23000% 25-20.08.35	1 500 000.00	1 133 936.70	0.46
TOTAL SGD			1 133 936.70	0.46
USD				
USD	AMBank M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	1 400 000.00	1 425 382.00	0.58
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.08200% 25-26.11.35	800 000.00	784 952.00	0.32
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	200 000.00	204 100.00	0.08
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	608 000.00	598 351.04	0.24
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	500 000.00	503 920.00	0.20
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	700 000.00	695 282.00	0.28
USD	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 000 000.00	1 032 540.00	0.42
USD	CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00	502 672.50	0.20
USD	CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	197 750.00	0.08
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	846 583.00	0.34
USD	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	204 932.00	0.08
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.25000% 20-15.01.30	700 000.00	667 800.00	0.27
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	198 500.00	0.08
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	675 000.00	679 218.75	0.28
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	1 640 000.00	1 635 900.00	0.66
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	1 020 000.00	1 015 681.30	0.41
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	400 000.00	397 158.32	0.16
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	3 200 000.00	2 821 024.00	1.14
USD	HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	400 000.00	404 900.00	0.16
USD	HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	800 000.00	814 159.68	0.33
USD	HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	550 000.00	496 851.87	0.20
USD	HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 26-03.02.36	580 000.00	575 132.23	0.23
USD	HUTAMA KARYA PERSERO PT-REG-S 3.75000% 20-11.05.30	200 000.00	189 550.00	0.08
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	400 000.00	374 400.00	0.15
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	263 325.00	0.11
USD	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	500 000.00	502 750.00	0.20
USD	KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 4.50000% 19-01.02.29	200 000.00	199 030.00	0.08
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	500 000.00	504 400.00	0.20
USD	KOREA HYDRO & NUCLER POWER CO-REG-S 5.00000% 23-18.07.28	800 000.00	812 184.00	0.33
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	400 000.00	19 000.00	0.01
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	200 000.00	105 076.00	0.04
USD	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	200 000.00	198 067.00	0.08
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	3 100 000.00	3 070 716.06	1.24
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	795 000.00	789 276.00	0.32
USD	NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	206 536.58	0.08
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	900 000.00	834 300.00	0.34
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	700 000.00	621 901.00	0.25
USD	PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	159 772.00	0.07
USD	PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.15000% 20-25.02.60	900 000.00	627 131.25	0.25
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	900 000.00	910 125.00	0.37
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28	200 000.00	201 900.00	0.08
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	2 500 000.00	2 385 000.00	0.97
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	200 000.00	172 154.00	0.07
USD	PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	500 000.00	436 057.15	0.18
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	201 375.00	0.08
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	1 500 000.00	1 499 236.29	0.61
USD	PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	600 000.00	405 699.00	0.16
USD	RH INTERNATIONAL SINGAPORE CORP-REG-S 4.50000% 18-27.03.28	500 000.00	494 565.00	0.20
USD	SATS TREASURY PTE LTD-REG-S 4.82800% 24-23.01.29	800 000.00	809 964.64	0.33
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 3.75000% 17-20.09.27	500 000.00	494 245.00	0.20
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	200 000.00	194 938.00	0.08
USD	SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	4 400 000.00	4 264 631.67	1.73
USD	SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	2 275 000.00	2 246 312.28	0.91
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 2.37500% 19-28.08.29	2 600 000.00	2 448 624.77	0.99
USD	SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	700 000.00	706 125.00	0.29
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	350 000.00	342 487.89	0.14
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00	297 630.00	0.12
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	200 000.00	201 454.00	0.08
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	1 250 000.00	1 242 650.00	0.50
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	1 002 830.00	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.23600% 25-01.05.30	230 000.00	233 593.59	0.10
USD TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	400 000.00	404 276.00	0.16
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	3 750 000.00	2 734 422.00	1.11
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	600 000.00	417 888.00	0.17
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 000 000.00	772 100.00	0.31
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	1 850 000.00	693 750.00	0.28
TOTAL USD		52 394 239.86	21.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		53 528 176.56	21.66

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 0.880%/VAR 21-09.09.33	1 500 000.00	1 622 920.15	0.66
TOTAL EUR		1 622 920.15	0.66

USD

USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	600 000.00	592 500.00	0.24
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 150 000.00	1 088 130.00	0.44
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFR+77BP 25-07.03.30	295 000.00	296 198.44	0.12
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	400 000.00	414 869.02	0.17
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	2 800 000.00	2 766 567.02	1.12
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-15.11.33	250 000.00	262 797.78	0.11
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 050 000.00	1 039 636.50	0.42
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	198 400.00	0.08
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	200 000.00	204 559.92	0.08
USD OVERSEA-CHINESE-REG-S-SUB 4.550%/VAR 25-08.09.35	2 700 000.00	2 664 591.50	1.08
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.400%/VAR 25-12.08.36	870 000.00	857 592.97	0.35
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.100%/VAR 26-PRP	485 000.00	466 839.47	0.19
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	600 000.00	594 214.87	0.24
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	925 000.00	954 195.31	0.38
TOTAL USD		12 401 092.80	5.02
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		14 024 012.95	5.68

Anleihen, fester Zins

USD

USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	200 000.00	197 200.00	0.08
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S (PIK) 2.75000% 25-30.12.29	775 479.00	75 273.08	0.03
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 1.00000% 25-30.06.31	54 000.00	3 443.02	0.00
USD CLIFFORD CAPITAL HOLDINGS PTE LTD-REG-S 3.97000% 25-30.09.28	2 000 000.00	1 985 794.00	0.80
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 472 257.50	0.60
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	900 000.00	905 343.75	0.37
USD COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	51 095.00	4 344.61	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	1 204 038.00	162 161.53	0.07
USD CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	360 000.00	360 080.32	0.15
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	620 000.00	317 861.60	0.13
USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	200 000.00	192 928.18	0.08
USD HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	1 300 000.00	1 304 776.20	0.53
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	1 650 000.00	1 907 790.73	0.77
USD HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29	750 000.00	772 965.00	0.31
USD JERA CO INC-REG-S 4.54400% 25-02.09.30	2 400 000.00	2 374 464.15	0.96
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	1 295 000.00	1 294 922.30	0.52
USD KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	1 770 000.00	1 738 334.70	0.70
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	750 000.00	36 075.00	0.02
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 26-02.04.36	1 220 000.00	1 209 477.50	0.49
USD LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	390 000.00	390 953.32	0.16
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	200 000.00	156 250.00	0.06
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	920 000.00	632 500.00	0.26
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	176 542.50	0.07
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	2 900 000.00	1 853 868.50	0.75
USD MINMETALS BOUNTEOUS FIN BVI LTD-REG-S 4.20000% 16-27.07.26	200 000.00	199 750.00	0.08
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	1 271 447.00	415 857.25	0.17
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	200 000.00	193 090.00	0.08
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	500 000.00	397 880.13	0.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	500 000.00	421 000.00	0.17
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	400 000.00	321 600.00	0.13
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	200 000.00	38 340.00	0.02
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	500 000.00	95 445.00	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RKPf OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	2 000 000.00	374 654.76	0.15
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	1 575 000.00	1 587 600.00	0.64
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 25-13.11.35	400 000.00	400 927.33	0.16
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	470 000.00	446 500.00	0.18
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00	297 900.00	0.12
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 26-26.01.29	300 000.00	300 030.00	0.12
USD SJM INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.50000% 26-15.01.31	1 015 000.00	968 719.33	0.39
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.25000% 26-22.01.29	1 075 000.00	1 071 033.25	0.43
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	1 400 000.00	1 412 054.00	0.57
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 300 000.00	1 301 209.00	0.53
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	186 844.00	0.08
USD TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	234 000.00	111 107.88	0.05
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	1 100 000.00	1 097 250.00	0.44
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	925 000.00	906 210.94	0.37
USD TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	350 000.00	250 127.50	0.10
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	200 000.00	202 750.00	0.08
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	136 293.00	3 918.42	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	237 912.00	6 245.19	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	318 332.00	7 958.30	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	447 635.00	11 186.40	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	156 574.00	782.87	0.00
USD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	400 000.00	380 160.00	0.15
TOTAL USD		32 933 739.04	13.33
Total Anleihen, fester Zins		32 933 739.04	13.33

Anleihen, variabler Zins

USD

USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	300 000.00	298 322.33	0.12
USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	405 074.27	0.16
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	993 300.00	0.40
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	980 000.00	949 228.00	0.38
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	198 592.00	0.08
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	300 000.00	138 000.00	0.06
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	2 200 000.00	2 254 780.00	0.91
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	700 000.00	689 073.00	0.28
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-17.03.41	1 100 000.00	1 066 736.00	0.43
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	250 000.00	249 182.50	0.10
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	1 150 000.00	908 378.50	0.37
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	650 000.00	481 179.56	0.20
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	1 200 000.00	1 200 419.28	0.49
USD PEAK RE BVI HOLDING LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 25-PRP	2 550 000.00	2 506 726.40	1.01
USD RKPf OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	2 850 000.00	534 375.00	0.22
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	300 000.00	299 250.00	0.12
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	300 000.00	297 096.00	0.12
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	300 000.00	292 173.00	0.12
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-29.04.61	600 000.00	538 362.09	0.22
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	1 500 000.00	1 543 200.00	0.62
TOTAL USD		15 843 447.93	6.41
Total Anleihen, variabler Zins		15 843 447.93	6.41

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	650 000.00	645 654.10	0.26
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	3 000 000.00	2 923 140.00	1.19
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	450 000.00	449 106.75	0.18
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.50000% 23-07.03.29	200 000.00	199 603.00	0.08
TOTAL USD		4 217 503.85	1.71
Total Wandelanleihen, fester Zins		4 217 503.85	1.71

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	600 000.00	547 086.00	0.22
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 0.00000% 29-30.06.29	1 550 958.00	64 426.80	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	2 407 052.00	264 775.72	0.11
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	500 000.00	499 840.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	900 000.00	859 779.00	0.35
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	496 986.00	3 727.40	0.00
USD SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	745 117.00	2 473.79	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	1 570 291.00	230 801.37	0.09
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	1 185 727.00	295 720.31	0.12
TOTAL USD		2 768 630.39	1.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		2 768 630.39	1.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		211 947 777.93	85.78

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

Notes, variabler Zins

USD			
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.354%/VAR 22-13.09.28	500 000.00	506 026.07	0.20
TOTAL USD		506 026.07	0.20
Total Notes, variabler Zins		506 026.07	0.20

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 26-04.08.30	335 000.00	321 767.50	0.13
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	500 000.00	502 435.00	0.20
TOTAL USD		824 202.50	0.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins		824 202.50	0.33

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	200 000.00	183 442.19	0.07
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00	200 000.00	0.08
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	680 000.00	685 950.00	0.28
TOTAL USD		1 069 392.19	0.43
Total Anleihen, fester Zins		1 069 392.19	0.43

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	570 000.00	546 755.40	0.23
TOTAL USD		546 755.40	0.23
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		546 755.40	0.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 946 376.16	1.19

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	27 512.00	787.12	0.00
TOTAL USD		787.12	0.00
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		787.12	0.00
Total Andere Wertpapiere		787.12	0.00

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.12.25-21.04.26	5 200 000.00	5 189 519.09	2.10
TOTAL USD		5 189 519.09	2.10
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		5 189 519.09	2.10
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 189 519.09	2.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Hongkong			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 370.00	13 374 242.77	5.41
TOTAL Hongkong		13 374 242.77	5.41
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	38 300.00	4 442 417.00	1.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV- ASIAN INVEST GRADE BONDS (USD) U-X-ACC	330.00	4 600 074.60	1.86
TOTAL Luxemburg		9 042 491.60	3.66
Total Investment Fonds, open end		22 416 734.37	9.07
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		22 416 734.37	9.07
Total des Wertpapierbestandes		242 501 194.67	98.14

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	45.00	-65 390.64	-0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	59.00	-25 875.00	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	218.00	-152 499.89	-0.06
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.26	3.00	1 687.50	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-242 078.03	-0.10
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-242 078.03	-0.10
Total Derivative Instrumente		-242 078.03	-0.10

Devisenterminkontrakte

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

KRW	1 876 000 000.00	USD	1 262 398.56	13.4.2026	-32 289.67	-0.01
CNH	8 831 719.68	USD	1 280 000.00	13.4.2026	-373.63	0.00
SGD	9 438 400.00	USD	7 434 410.14	13.4.2026	-113 899.20	-0.05
GBP	9 694 200.00	USD	13 034 245.48	13.4.2026	-250 754.73	-0.10
CHF	4 064 900.00	USD	5 237 385.68	13.4.2026	-173 606.05	-0.07
USD	1 192 331.49	SGD	1 513 700.00	13.4.2026	18 291.67	0.01
USD	1 650 024.10	EUR	1 420 000.00	13.4.2026	13 195.72	0.00
EUR	44 928 800.00	USD	52 195 089.90	13.4.2026	-405 839.97	-0.16
USD	104 358.78	SGD	133 200.00	13.4.2026	1 047.62	0.00
USD	175 398.15	GBP	131 800.00	13.4.2026	1 596.90	0.00
USD	74 095.09	CHF	58 300.00	13.4.2026	1 468.86	0.00
USD	1 252 679.30	KRW	1 876 000 000.00	13.4.2026	22 570.41	0.01
USD	824 544.64	EUR	710 600.00	13.4.2026	5 438.83	0.00
SGD	218 800.00	USD	171 141.10	13.4.2026	-1 437.78	0.00
USD	518 423.71	EUR	449 000.00	13.4.2026	863.19	0.00
USD	87 837.56	SGD	113 300.00	13.4.2026	-38.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-913 766.81	-0.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 518 852.40	1.83
Andere Aktiva und Passiva					1 230 563.97	0.50
Total des Nettovermögens					247 094 766.20	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in AUD		211 918 617.07	392 055 185.95	259 236 128.84
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		2 619.0000	2 603.0000	2 818.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		585.82	577.38	558.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		585.82	577.38	558.71
Klasse I-A3-acc²	LU2838539422			
Anteile im Umlauf		350 538.2620	1 815 348.0140	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		106.09	104.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		106.09	104.59	-
Klasse I-B-dist	LU2199642260			
Anteile im Umlauf		3 935.0080	4 515.0080	4 974.0080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		8 747.32	8 897.63	8 859.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		8 747.32	8 897.63	8 859.77
Klasse I-X-acc³	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		-	-	97.1120
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	114.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		-	-	114.78
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		3 404.5480	3 364.5020	3 916.2720
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		128.69	127.64	124.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		128.69	127.64	124.30
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		136 258.0310	163 194.1340	188 463.5010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		544.60	539.66	525.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		544.60	539.66	525.06
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		353 366.7640	395 898.1210	480 485.3200
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		105.40	107.23	106.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		105.40	107.23	106.78
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		131 448.6680	147 271.9060	406 026.6070
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		133.89	132.20	128.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		133.89	132.20	128.17
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		99 136.4610	106 035.0390	113 752.3040
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		93.65	95.27	94.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		93.65	95.27	94.87

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2024

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

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	AUD	1.5%	3.3%	2.0%
Klasse I-A3-acc	AUD	1.4%	-	-
Klasse I-B-dist	AUD	1.7%	3.6%	2.2%
Klasse I-X-acc ¹	AUD	-	-	2.3%
Klasse N-acc	AUD	0.8%	2.7%	1.4%
Klasse P-acc	AUD	0.9%	2.8%	1.5%
Klasse P-dist	AUD	0.9%	2.8%	1.4%
Klasse Q-acc	AUD	1.3%	3.1%	1.8%
Klasse Q-dist	AUD	1.3%	3.2%	1.8%
Benchmark: ²				
Bloomberg AusBond Composite Index	AUD	1.5%	3.2%	1.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 24.2.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 durchlief die Reserve Bank of Australia (RBA) sowohl eine Phase der Zinssenkungen als auch eine Phase der Straffung. Zu Beginn des Jahres senkte die RBA den Leitzins zunächst um 50 Basispunkte (Bp.) auf ein Zyklustief von 3.60% im August 2025, da sich die Inflationsdaten unvermindert positiv entwickelten. Der bereinigte Mittelwert bewegte sich innerhalb des Zielkorridors von 2%–3%. Zugleich wandte sich der Tonfall des geldpolitischen Ausschusses und des Gouverneurs deutlich einer stärker akkommodierenden Geldpolitik zu. Im weiteren Jahresverlauf lagen die Inflationszahlen jedoch über den Prognosen der RBA, und der Arbeitsmarkt blieb angespannt. Daher äusserte sich der Gouverneur zurückhaltender in Bezug auf die Aussichten für weitere Zinssenkungen, während in den geldpolitischen Ausschusssitzungen die Möglichkeit einer zusätzlichen Lockerung heruntergespielt wurde. Dies mündete letztlich in zwei aufeinanderfolgenden Zinsanhebungen um jeweils 25 Bp. im Februar und März, wodurch der Leitzins auf 4.10% stieg.

Im Laufe des Geschäftsjahres tendierten die Renditen australischer Staatsanleihen verhältnismässig volatil, worin sowohl die Veränderungen bei den Erwartungen zur inländischen Geldpolitik als auch die globalen Entwicklungen zum Ausdruck kamen. Konkret lagen die Renditen 10-jähriger australischer Staatsanleihen zum Ende des Geschäftsjahres um 59 Bp. höher. Zudem verengte sich der Spread des Bloomberg Ausbond Credit 0+ Year Index um 6 Bp. und schloss bei 76 Bp. Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance, die in erster Linie auf die Verengung der Spreads und auf Carry-Erträge zurückzuführen war.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	81.33
Vereinigte Staaten	5.76
Schweden	2.88
Grossbritannien	2.45
Kanada	1.76
Neuseeland	1.50
Supranational	0.99
Luxemburg	0.92
Niederlande	0.44
TOTAL	98.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	24.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.27
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	22.61
Länder- & Zentralregierungen	12.75
Kantone, Bundesstaaten	2.74
Immobilien	2.32
Verkehr & Transport	1.89
Erdöl	1.81
Gesundheits- & Sozialwesen	1.72
Energie- & Wasserversorgung	1.47
Supranationale Organisationen	0.99
Diverse Dienstleistungen	0.63
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.60
Diverse Konsumgüter	0.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.27
Elektrische Geräte & Komponenten	0.24
TOTAL	98.03

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	215 877 627.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-8 131 919.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	207 745 707.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 350 772.20
Andere liquide Mittel (Margins)	595 979.78
Forderungen aus Zeichnungen	2 127.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 027 928.00
TOTAL Aktiva	213 722 515.09
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-106 655.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 421 982.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-155 473.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100 873.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 912.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 786.08
TOTAL Passiva	-1 803 898.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	211 918 617.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

AUD	
Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	111 841.92
Zinsen auf Wertpapiere	9 742 527.42
Sonstige Erträge	97 858.54
TOTAL Erträge	9 952 227.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 373 827.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-85 379.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 337.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 395.95
TOTAL Aufwendungen	-1 521 940.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 430 287.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 379 605.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-264 052.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 651.38
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 645 310.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 784 977.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	265 900.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-302 530.52
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-36 629.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 748 347.72

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	392 055 185.95
Zeichnungen	38 777 590.08
Rücknahmen	-222 927 210.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-184 149 620.06
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-2 735 296.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 430 287.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 645 310.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-36 629.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 748 347.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	211 918 617.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 603.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 619.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 815 348.0140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	259 178.5930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 723 988.3450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	350 538.2620
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 515.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-580.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 935.0080
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 364.5020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40.0460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 404.5480
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	163 194.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 346.2080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 282.3110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	136 258.0310
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	395 898.1210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 477.7150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 009.0720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	353 366.7640

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 271.9060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 258.9250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 082.1630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 448.6680
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 035.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 028.2580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 926.8360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 136.4610

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	3 200 000.00	2 585 664.00	1.22
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	3 100 000.00	2 512 736.00	1.19
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-07.05.41	500 000.00	316 275.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.25000% 20-20.11.40	500 000.00	319 700.00	0.15
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	3 500 000.00	2 673 335.00	1.26
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	2 800 000.00	2 655 716.00	1.25
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 5.25000% 25-24.02.38	1 400 000.00	1 334 634.00	0.63
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	3 500 000.00	2 988 510.00	1.41
TOTAL AUD		15 386 570.00	7.26
Total Notes, fester Zins		15 386 570.00	7.26

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AROUNDTOWN SA 6.00000% 26-06.02.31	2 000 000.00	1 940 020.00	0.92
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	1 900 000.00	1 667 383.00	0.79
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	454 395.00	0.22
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 2.50000% 22-22.10.32	800 000.00	675 304.00	0.32
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	2 000 000.00	2 021 500.00	0.95
AUD CPPIB CAPITAL INC 5.30000% 26-10.03.36	1 000 000.00	976 920.00	0.46
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 5.40000% 24-04.12.29	700 000.00	686 595.00	0.32
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 214 906.00	0.57
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	2 300 000.00	2 100 153.00	0.99
AUD KIWIBANK LTD 4.50900% 25-16.09.30	2 100 000.00	2 003 085.00	0.95
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	3 700 000.00	3 711 914.00	1.75
AUD NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.02600% 25-12.06.29	1 500 000.00	1 473 465.00	0.70
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 900 000.00	2 508 645.00	1.18
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	3 300 000.00	2 749 164.00	1.30
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	700 000.00	644 175.00	0.30
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.00000% 14-20.11.40	500 000.00	446 990.00	0.21
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	305 580.00	0.14
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	4 000 000.00	2 701 840.00	1.28
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.75000% 22-15.09.36	2 300 000.00	2 127 799.00	1.00
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 25-15.09.39	1 400 000.00	1 336 902.00	0.63
TOTAL AUD		31 746 735.00	14.98
Total Medium-Term Notes, fester Zins		31 746 735.00	14.98

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA 1.50000% 19-21.06.31	2 000 000.00	1 705 840.00	0.81
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	6 000 000.00	5 071 560.00	2.39
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	1 900 000.00	1 420 630.00	0.67
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 22-21.11.33	2 100 000.00	1 851 549.00	0.87
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	3 500 000.00	2 474 395.00	1.17
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.25000% 24-21.06.34	3 000 000.00	2 869 410.00	1.35
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	2 000 000.00	1 960 860.00	0.93
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 11-21.04.27	6 000 000.00	6 007 020.00	2.83
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 082 445.00	0.51
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 4.50000% 23-23.10.34	1 900 000.00	1 754 327.00	0.83
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00	845 163.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.75000% 20-20.07.34	4 800 000.00	3 609 408.00	1.70
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 2.25000% 20-20.11.41	500 000.00	307 075.00	0.14
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00	1 251 600.00	0.59
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	5 500 000.00	4 388 010.00	2.07
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 5.25000% 25-13.08.38	1 300 000.00	1 229 878.00	0.58
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	2 100 000.00	1 591 086.00	0.75
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	1 700 000.00	1 221 569.00	0.58
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	1 200 000.00	879 372.00	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	800 000.00	754 792.00	0.36
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 4.75000% 25-24.10.35	1 100 000.00	1 041 678.00	0.49
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 5.00000% 25-21.10.37	1 500 000.00	1 416 855.00	0.67
TOTAL AUD		44 734 522.00	21.11
Total Anleihen, fester Zins		44 734 522.00	21.11

Anleihen, variabler Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.004%/CPI LINKED 18-21.02.50	1 700 000.00	1 400 868.00	0.66
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.000%/CPI LINKED 13-21.08.35	1 700 000.00	2 258 705.00	1.07
TOTAL AUD		3 659 573.00	1.73
Total Anleihen, variabler Zins		3 659 573.00	1.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		95 527 400.00	45.08

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

Notes, fester Zins

AUD			
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.00000% 23-20.01.34	1 300 000.00	1 170 169.00	0.55
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	1 800 000.00	1 679 886.00	0.79
TOTAL AUD		2 850 055.00	1.34
Total Notes, fester Zins		2 850 055.00	1.34

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 4.83200% 25-25.09.31	1 000 000.00	951 690.00	0.45
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 5.25000% 24-15.05.34	500 000.00	487 080.00	0.23
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA-REG-S 5.45000% 25-15.05.35	800 000.00	780 880.00	0.37
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00	2 474 050.00	1.17
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	1 500 000.00	1 495 215.00	0.71
AUD BENDIGO&ADELAIDE BANK LTD-REG-S 4.95800% 24-28.11.29	4 300 000.00	4 233 565.00	2.00
AUD BWP PROPERTY GROUP LT-REG-S 4.55000% 25-29.10.30	1 400 000.00	1 331 078.00	0.63
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	2 000 000.00	1 920 260.00	0.91
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.23900% 25-21.08.30	2 500 000.00	2 382 225.00	1.12
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.03000% 26-15.01.31	2 800 000.00	2 748 872.00	1.30
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00	1 054 999.00	0.50
AUD CPIF FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00	773 757.00	0.36
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	2 300 000.00	2 270 445.00	1.07
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.20000% 24-04.03.34	500 000.00	493 095.00	0.23
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00	1 378 800.00	0.65
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00	1 207 622.00	0.57
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	550 000.00	506 990.00	0.24
AUD ETSA UTILITIES FINANCE PTY LTD-REG-S 5.10820% 24-03.06.27	1 800 000.00	1 799 748.00	0.85
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD-REG-S 5.23600% 25-19.05.32	1 200 000.00	1 169 916.00	0.55
AUD GAIF BOND ISSUER PTY LTD-REG-S 4.90400% 25-13.11.31	1 100 000.00	1 052 535.00	0.50
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00	571 284.00	0.27
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	500 000.00	498 735.00	0.24
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.28400% 25-15.08.30	1 900 000.00	1 815 621.00	0.86
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00	943 588.80	0.44
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 700 000.00	1 487 041.00	0.70
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	600 000.00	576 690.00	0.27
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	2 100 000.00	2 120 706.00	1.00
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00	5 076 081.00	2.39
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.10000% 24-24.07.29	1 500 000.00	1 479 870.00	0.70
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.45000% 25-05.09.30	2 700 000.00	2 570 292.00	1.21
AUD NORFINA LTD 4.75000% 24-19.03.29	2 000 000.00	1 962 080.00	0.93
AUD PORT OF NEWCASTLE INVESTMENT-REG-S 6.10000% 25-18.07.33	550 000.00	535 293.00	0.25
AUD QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 400 000.00	2 334 720.00	1.10
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	1 700 000.00	1 666 986.00	0.79
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN 4.30000% 25-02.09.30	2 500 000.00	2 382 175.00	1.12
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.13700% 26-17.02.31	2 100 000.00	2 060 856.00	0.97
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 5.50000% 26-16.01.37	1 000 000.00	969 170.00	0.46
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY-REG-S 5.41700% 25-03.02.32	1 500 000.00	1 470 285.00	0.69
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 200 000.00	1 178 868.00	0.56
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	600 000.00	588 630.00	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	677 768.00	0.32
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00	1 311 744.00	0.62
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINAN PTY-REG-S 4.71400% 25-27.04.32	1 500 000.00	1 413 870.00	0.67
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	1 900 000.00	1 660 429.00	0.78
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 300 000.00	1 311 063.00	0.62
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.80000% 23-16.02.28	4 900 000.00	4 861 192.00	2.29
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00	1 904 465.00	0.90
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.86800% 25-13.05.32	1 500 000.00	1 475 580.00	0.70
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S STEP UP 17-31.03.27	2 200 000.00	2 186 294.00	1.03
TOTAL AUD		79 604 198.80	37.57
Total Medium-Term Notes, fester Zins		79 604 198.80	37.57

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 24-23.10.36	2 400 000.00	2 287 848.00	1.08
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	4 800 000.00	4 779 216.00	2.26
AUD BNG BANK NV-REG-S 1.60000% 20-27.11.30	1 100 000.00	932 261.00	0.44
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	2 000 000.00	1 951 820.00	0.92
AUD NORFINA LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	1 300 000.00	1 297 595.00	0.61
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 600 000.00	1 357 648.00	0.64
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.25000% 24-21.03.34	1 400 000.00	1 361 234.00	0.64
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 5.75000% 25-21.04.37	800 000.00	783 728.00	0.37
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00	1 649 086.00	0.78
TOTAL AUD		16 400 436.00	7.74
Total Anleihen, fester Zins		16 400 436.00	7.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		98 854 689.80	46.65

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

AUD			
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 5.25000% 25-23.01.36	2 300 000.00	2 206 873.00	1.04
TOTAL AUD		2 206 873.00	1.04
Total Notes, fester Zins		2 206 873.00	1.04

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD 5.10000% 24-14.05.27	4 300 000.00	4 290 325.00	2.02
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 5.21300% 26-13.02.31	1 300 000.00	1 281 553.00	0.61
AUD NORFINA LTD-REG-S 4.60000% 25-21.05.30	2 100 000.00	2 030 721.00	0.96
AUD REGISTRY FINANCE PTY LTD REG-S 5.47200% 24-19.12.31	3 100 000.00	3 058 956.00	1.44
TOTAL AUD		10 661 555.00	5.03
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 661 555.00	5.03

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP-REG-S 6.00000% 26-21.04.39	500 000.00	495 190.00	0.23
TOTAL AUD		495 190.00	0.23
Total Anleihen, fester Zins		495 190.00	0.23
Total Andere Wertpapiere		13 363 618.00	6.30
Total des Wertpapierbestandes		207 745 707.80	98.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	218.00	-205 645.94	-0.10
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	-214.00	98 989.98	0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-106 655.96	-0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-106 655.96	-0.05
Total Derivative Instrumente		-106 655.96	-0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 946 751.98	1.86
Andere Aktiva und Passiva		332 813.25	0.16
Total des Nettovermögens		211 918 617.07	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in CHF		418 643 487.66	432 595 647.39	284 396 617.14
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		41 927.5000	38 588.2110	27 740.0620
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 825.78	2 789.90	2 671.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 825.78	2 789.90	2 671.14
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		275 669.5360	307 377.9900	274 565.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.51	110.23	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.51	110.23	105.68
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		16 325.2110	18 281.9400	13 434.9020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.54	103.21	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.54	103.21	98.80
Klasse K-X-acc²	LU2629510574			
Anteile im Umlauf		-	-	39 251.7790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	104.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	104.47
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		72 137.3390	76 341.1990	43 588.6060
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 601.49	2 583.62	2 488.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 601.49	2 583.62	2 488.48
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		52 258.9270	60 511.5840	46 901.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 146.82	1 144.71	1 107.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 146.82	1 144.71	1 107.23
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		123 081.1100	136 999.2710	79 042.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.04	102.99	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.04	102.99	98.86
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		74 855.7520	87 663.8680	80 972.7680
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.77	97.58	94.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		97.77	97.58	94.37

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	CHF	1.3%	4.4%	6.9%
Klasse I-A1-acc	CHF	1.2%	4.3%	6.8%
Klasse I-A3-acc	CHF	1.3%	4.5%	7.0%
Klasse K-X-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	CHF	0.7%	3.8%	6.3%
Klasse P-dist	CHF	0.7%	3.8%	6.3%
Klasse Q-acc	CHF	1.0%	4.2%	6.7%
Klasse Q-dist	CHF	1.0%	4.2%	6.7%
Benchmark: ²				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR) Index	CHF	1.0%	3.7%	5.4%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Die Anteilsklasse K-X-acc war bis zum 11.3.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt waren im Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 nur geringfügig niedriger, mit Ausnahme der kurzfristigen Zinssätze bis zu 6 Monaten, die entsprechend der Senkung des Leitzinses der Schweizerischen Nationalbank um 25 Basispunkte (Bp.) im Juni 2025 nachgaben. Die 5-Jahres-Swapsätze sanken um ca. 0.04% auf 0.31% (Stand: Ende März 2026). Die Zinsen für 10-jährige Laufzeiten gaben um 0.10% auf 0.55% nach. Im Berichtszeitraum blieben die Swap-Spreads ausländischer CHF-Emittenten mit 57 Basispunkten (–2 Bp.) beinahe unverändert. Im April 2025 kam es zu einer stärkeren Volatilitätsbewegung bei den Kreditspreads, nachdem die US-Regierung eine Anhebung der globalen Steuersätze angekündigt hatte: Der Swap-Spread stieg zunächst um 30 Bp., ging dann bis zum Ende des Berichtszeitraums aber allmählich wieder zurück.

Der Subfonds entwickelte sich positiv, was in erster Linie sowohl auf die günstigen Auswirkungen tieferer Zinsen als auch auf die aktive Positionierung zurückzuführen war. Die Laufzeit wurde aktiv gesteuert: Sowohl in den CHF- und EUR-Zinsmärkten als auch in den USD-Zinsmärkten wurden aktive Positionen eingegangen, die allesamt die Performance begünstigten. Die Sektorpositionierung mit der Übergewichtung von Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl wirkten sich günstig auf die Performance aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	16.16
Frankreich	15.69
Vereinigte Staaten	11.91
Schweiz	7.57
Kanada	7.34
Supranational	4.51
Grossbritannien	4.51
Spanien	4.45
Chile	4.00
Australien	3.87
Luxemburg	3.45
Österreich	3.26
Niederlande	3.24
Schweden	1.38
Neuseeland	1.34
Vereinigte Arabische Emirate	1.17
Finnland	0.68
Irland	0.46
Uruguay	0.43
Südkorea	0.43
Slowakei	0.39
Bermuda	0.36
Dänemark	0.36
Singapur	0.26
Norwegen	0.25
Guernsey	0.16
Jersey	0.14
TOTAL	97.77

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	52.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.20
Supranationale Organisationen	4.51
Verkehr & Transport	3.00
Elektronik & Halbleiter	2.58
Energie- & Wasserversorgung	2.41
Immobilien	2.38
Versicherungen	2.24
Kantone, Bundesstaaten	1.74
Telekommunikation	1.57
Internet, Software & IT-Dienste	1.47
Anlagefonds	1.23
Verpackungsindustrie	1.03
Länder- & Zentralregierungen	0.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.90
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.63
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.61
Chemie	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Erdöl	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.33
Gastgewerbe & Freizeit	0.31
Gesundheits- & Sozialwesen	0.30
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Fahrzeuge	0.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Maschinen & Apparate	0.13
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.09
TOTAL	97.77

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	411 774 850.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 487 046.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	409 287 803.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 275 447.41
Andere liquide Mittel (Margins)	1 659 813.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 916 359.10
Forderungen aus Zeichnungen	20 733.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 848 496.42
TOTAL Aktiva	425 008 653.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 222.57
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-575 414.85
Kontokorrentkredit	-267 283.23
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 199 270.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-77 649.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 048.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 276.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-244 325.74
TOTAL Passiva	-6 365 166.01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	418 643 487.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	59 374.16
Zinsen auf Wertpapiere	6 182 049.06
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	810 460.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	39 649.07
Sonstige Erträge	17 009.48
TOTAL Erträge	7 108 541.84
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-961 747.27
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 527 940.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-149 766.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 043.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 194.86
TOTAL Aufwendungen	-3 751 693.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 356 848.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	543 009.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-41 722.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-8 013.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-118 928.66
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	374 344.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 731 192.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	445 854.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	31 290.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-108 464.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-285 120.59
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	83 559.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 814 752.40

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	432 595 647.39
Zeichnungen	45 866 570.54
Rücknahmen	-63 216 985.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 350 415.13
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-416 497.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 356 848.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	374 344.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	83 559.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 814 752.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	418 643 487.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 588.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 902.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 563.4790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 927.5000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	307 377.9900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 717.1770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-126 425.6310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 669.5360
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 281.9400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 793.4520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 750.1810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 325.2110
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 341.1990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 440.8410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 644.7010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 137.3390
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 511.5840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 083.2090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 335.8660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 258.9270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 999.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 189.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 107.9290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 081.1100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 663.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 465.5610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 273.6770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 855.7520

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 2.01250% 24-22.02.30	2 300 000.00	2 411 895.00	0.58
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30	950 000.00	959 975.00	0.23
CHF BANCO INTERNACIONAL 2.80000% 24-23.07.27	1 000 000.00	1 011 100.00	0.24
CHF BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	758 450.00	0.18
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	2 000 000.00	1 963 000.00	0.47
CHF CENTRAL AMERICA BANK ECO INTEGRAT-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	1 023 000.00	0.24
CHF EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28	880 000.00	915 200.00	0.22
CHF FONDO FINANCIERO 2.07250% 24-24.10.29	2 400 000.00	2 461 200.00	0.59
CHF LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33	4 800 000.00	5 666 400.00	1.35
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.68000% 25-08.09.32	800 000.00	794 400.00	0.19
CHF NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 2.00000% 23-28.06.33	2 000 000.00	2 147 000.00	0.51
CHF Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27	835 000.00	843 433.50	0.20
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25*	1 600 000.00	176 000.00	0.04
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	31 250.00	0.01
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	1 200 000.00	1 268 400.00	0.30
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33	1 120 000.00	1 118 320.00	0.27
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28	800 000.00	817 600.00	0.20
TOTAL CHF		24 366 623.50	5.82

USD			
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	1 500 000.00	1 147 888.75	0.27
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.20000% 20-19.05.32	1 000 000.00	688 862.49	0.17
TOTAL USD		1 836 751.24	0.44
Total Notes, fester Zins		26 203 374.74	6.26

Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	387 200.00	0.09
TOTAL CHF		387 200.00	0.09
Total Notes, Nullcoupon		387 200.00	0.09

Notes, variabler Zins

CHF			
CHF FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S-SUB 1.392%/VAR 25-26.06.35	1 800 000.00	1 782 000.00	0.43
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 010 000.00	0.24
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	993 000.00	0.24
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.360%/VAR 25-08.04.32	2 100 000.00	2 130 450.00	0.51
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 002 000.00	0.48
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41	1 000 000.00	1 018 000.00	0.24
CHF UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 809 000.00	0.43
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 397 200.00	0.33
CHF ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	994 000.00	0.24
TOTAL CHF		13 135 650.00	3.14

EUR			
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 000 000.00	901 576.23	0.21
TOTAL EUR		901 576.23	0.21
Total Notes, variabler Zins		14 037 226.23	3.35

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA-REG-S 5.06500% 26-13.02.31	2 000 000.00	1 081 891.77	0.26
TOTAL AUD		1 081 891.77	0.26

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28	800 000.00	831 600.00	0.20
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	1 000 000.00	1 033 000.00	0.25
CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30	200 000.00	214 900.00	0.05
CHF AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.95710% 26-03.03.34	1 200 000.00	1 182 000.00	0.28
CHF AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.31250% 26-05.03.38	1 470 000.00	1 447 950.00	0.35
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35	800 000.00	867 200.00	0.21
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.50000% 25-18.11.30	900 000.00	888 300.00	0.21
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.82000% 26-03.02.33	2 000 000.00	1 995 000.00	0.48
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.83750% 26-30.01.36	500 000.00	502 500.00	0.12
CHF AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.85500% 25-22.07.37	500 000.00	497 750.00	0.12
CHF AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29	1 200 000.00	1 239 600.00	0.30
CHF BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	998 800.00	0.24
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	525 000.00	0.13
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 1.60000% 17-24.05.27	400 000.00	402 227.04	0.10
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29	1 000 000.00	973 500.00	0.23
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	1 940 000.00	1 937 090.00	0.46
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 1.03500% 25-29.10.30	775 000.00	768 412.50	0.18
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	486 250.00	0.12
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 1.19480% 25-29.08.30	1 000 000.00	998 000.00	0.24
CHF BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29	1 600 000.00	1 662 400.00	0.40
CHF BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31	2 200 000.00	2 315 500.00	0.55
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	800 000.00	793 600.00	0.19
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32	2 050 000.00	2 183 250.00	0.52
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.38250% 25-28.01.30	2 500 000.00	2 520 000.00	0.60
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.36000% 26-29.01.36	400 000.00	399 400.00	0.10
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	1 000 000.00	1 035 500.00	0.25
CHF BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28	500 000.00	492 500.00	0.12
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30	800 000.00	833 200.00	0.20
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	2 600 000.00	2 785 900.00	0.67
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	1 600 000.00	1 689 600.00	0.40
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.33750% 25-30.09.33	1 500 000.00	1 500 000.00	0.36
CHF BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	2 250 000.00	2 334 375.00	0.56
CHF BAYER AG-REG-S 1.07500% 25-11.09.30	1 000 000.00	999 500.00	0.24
CHF BAYER AG-REG-S 1.64500% 25-11.09.34	1 500 000.00	1 512 750.00	0.36
CHF BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 0.70500% 26-11.02.31	760 000.00	754 300.00	0.18
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32	1 000 000.00	1 011 500.00	0.24
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	200 000.00	199 200.00	0.05
CHF BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31	1 400 000.00	1 407 000.00	0.34
CHF BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32	1 000 000.00	1 049 500.00	0.25
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	200 000.00	205 700.00	0.05
CHF BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	1 000 000.00	1 063 500.00	0.25
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	1 000 000.00	991 500.00	0.24
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 600 000.00	1 582 400.00	0.38
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	791 200.00	0.19
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	2 000 000.00	2 105 000.00	0.50
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 765 000.00	1 742 937.50	0.42
CHF BPCE SA-REG-S 1.41750% 25-14.03.33	1 000 000.00	1 002 500.00	0.24
CHF BPCE SA-REG-S 1.47750% 26-30.03.32	1 400 000.00	1 400 000.00	0.33
CHF BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30	2 400 000.00	2 425 200.00	0.58
CHF BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32	1 000 000.00	1 042 500.00	0.25
CHF BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29	1 000 000.00	1 035 000.00	0.25
CHF BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30	1 200 000.00	1 277 400.00	0.31
CHF BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF-REG-S 0.93500% 26-30.01.36	600 000.00	599 100.00	0.14
CHF BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF-REG-S 1.35250% 26-30.01.46	200 000.00	204 000.00	0.05
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.99250% 24-23.09.30	800 000.00	802 400.00	0.19
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.81000% 25-27.02.30	800 000.00	799 600.00	0.19
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 1.13940% 26-23.06.33	600 000.00	597 300.00	0.14
CHF CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30	2 400 000.00	2 485 200.00	0.59
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC-REG-S 0.63000% 26-20.01.31	1 000 000.00	998 500.00	0.24
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	1 000 000.00	1 011 500.00	0.24
CHF CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27	1 500 000.00	1 516 500.00	0.36
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	2 200 000.00	2 201 100.00	0.53
CHF CENTRAL AMERICA BANK ECO INTGRAT-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	1 700 000.00	1 668 550.00	0.40
CHF CENTRAL AMERICA BANK ECO INTGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00	1 433 250.00	0.34
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00	603 900.00	0.14
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	1 805 000.00	1 793 267.50	0.43
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28	400 000.00	424 000.00	0.10
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.15750% 21-08.12.31	550 000.00	533 775.00	0.13
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	1 000 000.00	1 023 000.00	0.24
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	1 000 000.00	1 056 000.00	0.25

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.88500% 26-06.03.36	1 000 000.00	988 500.00	0.24
CHF	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.48750% 23-25.01.29	600 000.00	619 200.00	0.15
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00	1 481 060.00	0.35
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00	1 632 800.00	0.39
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29	600 000.00	634 800.00	0.15
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.92750% 26-25.02.33	1 000 000.00	985 000.00	0.24
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	246 375.00	0.06
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 000 000.00	1 040 500.00	0.25
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	730 000.00	720 510.00	0.17
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28	500 000.00	494 750.00	0.12
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.84250% 24-17.01.30	800 000.00	828 400.00	0.20
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34	1 700 000.00	1 792 650.00	0.43
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32	1 000 000.00	1 038 500.00	0.25
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31	500 000.00	497 250.00	0.12
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.47500% 26-22.01.36	1 000 000.00	1 001 000.00	0.24
CHF	CREDIT AGRICOLE SALONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	500 000.00	489 000.00	0.12
CHF	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 0.96750% 25-16.12.30	800 000.00	791 200.00	0.19
CHF	DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33	1 000 000.00	958 500.00	0.23
CHF	DEUTSCHE BAHN AG 1.88500% 23-13.09.35	400 000.00	435 600.00	0.10
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00	693 000.00	0.17
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	742 920.00	0.18
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	486 000.00	0.12
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 500 000.00	2 297 500.00	0.55
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	973 500.00	0.23
CHF	DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	1 450 000.00	1 557 300.00	0.37
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	2 400 000.00	2 387 280.00	0.57
CHF	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 000 000.00	1 045 000.00	0.25
CHF	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.57000% 26-29.01.41	1 500 000.00	1 509 750.00	0.36
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00	669 900.00	0.16
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	1 600 000.00	1 685 600.00	0.40
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S 2.83250% 23-16.05.29	1 800 000.00	1 905 300.00	0.46
CHF	DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28	700 000.00	741 650.00	0.18
CHF	E.ON SE 1.30250% 26-20.03.34	1 000 000.00	1 001 500.00	0.24
CHF	E.ON SE 1.61740% 26-19.03.38	1 000 000.00	1 004 000.00	0.24
CHF	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.50740% 25-10.03.34	1 000 000.00	1 012 500.00	0.24
CHF	ENGIE SA 1.20500% 25-11.04.29	1 000 000.00	1 005 000.00	0.24
CHF	ENGIE SA 1.65500% 25-11.04.33	800 000.00	820 000.00	0.20
CHF	EQUINIX EUROPE 1 FINAN CORP LLC-REG-S 1.55750% 24-04.09.29	1 625 000.00	1 646 125.00	0.39
CHF	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00	395 400.00	0.09
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.77750% 26-01.04.36	600 000.00	598 500.00	0.14
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	494 000.00	0.12
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	2 000 000.00	1 985 600.00	0.47
CHF	FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28	360 000.00	377 640.00	0.09
CHF	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	468 000.00	0.11
CHF	HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32	600 000.00	602 100.00	0.14
CHF	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	800 000.00	794 400.00	0.19
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 000 000.00	1 984 000.00	0.47
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	3 300 000.00	3 202 650.00	0.76
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	1 000 000.00	964 500.00	0.23
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	1 585 000.00	1 554 885.00	0.37
CHF	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28	800 000.00	809 600.00	0.19
CHF	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31	1 800 000.00	1 841 399.99	0.44
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41	400 000.00	390 800.00	0.09
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD-REG-S 0.81750% 25-30.10.40	500 000.00	490 750.00	0.12
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	2 000 000.00	1 956 000.00	0.47
CHF	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	1 104 985.13	0.26
CHF	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 933 892.60	0.46
CHF	KIWIBANK LTD 0.82500% 25-16.04.29	850 000.00	855 950.00	0.20
CHF	KIWIBANK LTD 1.11970% 25-14.04.33	800 000.00	815 600.00	0.19
CHF	KIWIBANK LTD-REG-S 0.81750% 26-16.04.32	1 000 000.00	1 002 570.00	0.24
CHF	KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	500 000.00	561 500.00	0.13
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.77250% 25-13.03.30	600 000.00	602 400.00	0.14
CHF	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27	1 700 000.00	1 743 350.00	0.42
CHF	LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30	1 100 000.00	1 167 650.00	0.28
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	1 500 000.00	1 480 500.00	0.35
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	100 000.00	97 400.00	0.02
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29	300 000.00	295 200.00	0.07
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28	2 100 000.00	2 177 700.00	0.52
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30	2 600 000.00	2 666 300.00	0.64
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.97750% 25-25.02.31	1 000 000.00	995 500.00	0.24

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	LANDESBANK HESSEN-REG-S-SUB 1.76000% 26-10.03.36	800 000.00	802 623.36	0.19
CHF	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC *DEFAULT* 2.50000% 06-13.10.10	12 000 000.00	1 200.00	0.00
CHF	LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29	700 000.00	696 850.00	0.17
CHF	LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33	1 000 000.00	998 000.00	0.24
CHF	LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	1 400 000.00	1 387 400.00	0.33
CHF	LSEG FINANCE PLC-REG-S 1.15000% 25-08.04.32	950 000.00	954 750.00	0.23
CHF	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00	674 220.00	0.16
CHF	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	500 000.00	507 250.00	0.12
CHF	MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	600 000.00	577 200.00	0.14
CHF	MANITOBA, PROVINCE OF 0.86630% 25-16.04.35	1 000 000.00	988 000.00	0.24
CHF	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 000 000.00	1 040 000.00	0.25
CHF	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING I-REG-S 0.53950% 26-02.02.29	800 000.00	793 600.00	0.19
CHF	MCDONALD'S CORP-REG-S 1.30000% 24-26.11.32	1 305 000.00	1 312 177.50	0.31
CHF	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29	1 000 000.00	1 031 500.00	0.25
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	800 000.00	777 200.00	0.19
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31	700 000.00	723 450.00	0.17
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.42000% 25-09.04.32	1 000 000.00	1 003 500.00	0.24
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.30750% 26-16.01.34	1 500 000.00	1 486 500.00	0.35
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.27130% 26-10.11.32	1 000 000.00	999 180.00	0.24
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 26-10.04.36	1 200 000.00	1 196 892.00	0.29
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32	500 000.00	492 750.00	0.12
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 19-15.03.34	1 000 000.00	979 500.00	0.23
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	900 000.00	877 950.00	0.21
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-29.03.41	500 000.00	442 500.00	0.11
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.05000% 21-13.08.36	250 000.00	227 375.00	0.05
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33	3 000 000.00	3 420 000.00	0.82
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30	3 600 000.00	3 769 200.00	0.90
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	817 712.06	0.20
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	98 250.00	0.02
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00	1 063 000.00	0.25
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	400 000.00	417 600.00	0.10
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 000 000.00	970 500.00	0.23
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	1 000 000.00	1 027 000.00	0.25
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28	2 800 000.00	2 926 000.00	0.70
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30	1 000 000.00	1 002 000.00	0.24
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	841 290.00	0.20
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.73500% 25-06.06.35	800 000.00	792 400.00	0.19
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV-REG-S 1.10750% 26-30.01.41	400 000.00	404 400.00	0.10
CHF	NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-06.12.39	300 000.00	266 400.00	0.06
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 000 000.00	1 946 000.00	0.46
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	3 300 000.00	3 176 250.00	0.76
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32	1 200 000.00	1 249 800.00	0.30
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.37500% 26-23.01.34	1 500 000.00	1 505 250.00	0.36
CHF	NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28	1 400 000.00	1 449 700.00	0.35
CHF	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.16000% 25-27.05.32	1 400 000.00	1 400 000.00	0.33
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 1.01750% 25-30.07.35	1 000 000.00	1 009 000.00	0.24
CHF	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00	982 000.00	0.23
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	700 000.00	759 500.00	0.18
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 1.36750% 24-26.04.34	500 000.00	519 000.00	0.12
CHF	QUEBEC, PROVINCE OF 0.91750% 25-24.10.35	600 000.00	600 300.00	0.14
CHF	RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28	1 000 000.00	1 037 000.00	0.25
CHF	RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28	2 000 000.00	2 098 000.00	0.50
CHF	RCI BANQUE SA-REG-S 2.01500% 24-29.10.29	3 000 000.00	3 060 000.00	0.73
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28	1 000 000.00	1 031 000.00	0.25
CHF	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 400 000.00	1 469 300.00	0.35
CHF	SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.07000% 25-17.04.35	800 000.00	809 200.00	0.19
CHF	SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31	2 000 000.00	2 007 000.00	0.48
CHF	SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.21000% 26-05.02.32	1 000 000.00	998 000.00	0.24
CHF	SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32	1 000 000.00	1 020 500.00	0.24
CHF	SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	1 690 500.00	0.40
CHF	SNCF RESEAU-REG-S 3.25000% 06-30.06.32	750 000.00	849 375.00	0.20
CHF	SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00	594 900.00	0.14
CHF	SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30	600 000.00	635 100.00	0.15
CHF	SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29	800 000.00	848 000.00	0.20
CHF	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	1 200 000.00	1 197 480.00	0.29
CHF	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.14500% 25-03.09.31	1 400 000.00	1 388 100.00	0.33
CHF	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.33750% 26-02.03.34	1 400 000.00	1 374 800.00	0.33
CHF	SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	1 500 000.00	1 461 750.00	0.35
CHF	SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39	205 000.00	208 382.50	0.05
CHF	SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29	1 000 000.00	1 035 000.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	200 000.00	208 700.00	0.05
CHF TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32	500 000.00	500 750.00	0.12
CHF TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.27750% 25-24.09.37	1 000 000.00	993 000.00	0.24
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.12500% 25-07.03.29	1 000 000.00	1 007 000.00	0.24
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.41750% 25-07.03.33	2 000 000.00	2 020 000.00	0.48
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC-REG-S 1.65240% 25-06.03.37	800 000.00	805 600.00	0.19
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	900 000.00	942 300.00	0.23
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31	900 000.00	939 600.00	0.22
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.23500% 25-22.01.32	1 000 000.00	1 003 000.00	0.24
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28	1 200 000.00	1 233 000.00	0.29
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.05500% 26-31.03.32	1 500 000.00	1 498 500.00	0.36
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00	983 000.00	0.23
CHF TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.03000% 25-26.06.28	1 000 000.00	998 000.00	0.24
CHF TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 0.97000% 25-19.06.40	700 000.00	689 150.00	0.16
CHF TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 1.01000% 26-13.03.41	500 000.00	494 000.00	0.12
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	394 800.00	0.09
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 3.12500% 10-12.11.30	600 000.00	653 100.00	0.16
CHF URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 1.04000% 25-23.07.30	600 000.00	598 680.00	0.14
CHF URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 1.61750% 25-23.07.35	1 200 000.00	1 206 840.00	0.29
CHF VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31	500 000.00	490 750.00	0.12
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30	1 675 000.00	1 752 050.00	0.42
CHF VOLVO TREASURY AB 0.52250% 26-16.02.29	400 000.00	396 000.00	0.09
CHF VOLVO TREASURY AB 0.88000% 26-16.02.32	500 000.00	493 250.00	0.12
CHF VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31	2 600 000.00	2 689 700.00	0.64
CHF VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29	2 400 000.00	2 500 800.00	0.60
CHF VONOVIA SE-REG-S 1.55160% 26-23.10.34	1 000 000.00	1 001 500.00	0.24
CHF WATERCARE SERVICES LTD-REG-S 0.99750% 26-27.03.35	2 000 000.00	2 005 000.00	0.48
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.58750% 25-24.11.32	1 000 000.00	988 000.00	0.24
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.90250% 26-01.04.36	600 000.00	600 000.00	0.14
TOTAL CHF		266 237 554.68	63.59
Total Medium-Term Notes, fester Zins		267 319 446.45	63.85

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF KOMMUNEKREDIT REG-S 0.00000% 21-03.03.42	500 000.00	422 500.00	0.10
TOTAL CHF		422 500.00	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		422 500.00	0.10

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF			
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.947%/VAR 25-18.09.31	1 000 000.00	995 500.00	0.24
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33	2 200 000.00	2 214 300.00	0.53
CHF BNP PARIBAS SA-SUB 1.355%/VAR 25-27.08.35	2 000 000.00	1 905 000.00	0.46
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERC-REG-S 1.155%/VAR 25-17.06.33	1 150 000.00	1 143 675.00	0.27
CHF COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.525%/VAR 25-15.10.35	1 600 000.00	1 562 400.00	0.37
CHF COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35	2 400 000.00	2 414 400.00	0.58
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35	1 400 000.00	1 397 900.00	0.33
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.207%/VAR 25-17.09.31	1 400 000.00	1 395 800.00	0.33
CHF DEUTSCHE BANK AG 1.587%/VAR 25-28.01.31	1 600 000.00	1 614 400.00	0.39
CHF DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30	2 000 000.00	2 054 000.00	0.49
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35	1 300 000.00	1 309 750.00	0.31
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31	1 400 000.00	1 397 200.00	0.33
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.272%/VAR 25-03.09.35	1 000 000.00	995 000.00	0.24
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.087%/VAR 26-02.02.33	1 000 000.00	996 500.00	0.24
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24*	300 000.00	0.03	0.00
TOTAL CHF		21 395 825.03	5.11
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		21 395 825.03	5.11

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF ALPHABET INC-REG-S 0.89000% 26-03.03.32	1 000 000.00	996 000.00	0.24
CHF ALPHABET INC-REG-S 1.25250% 26-03.03.36	1 000 000.00	1 000 500.00	0.24
CHF ALPHABET INC-REG-S 1.58230% 26-01.03.41	1 500 000.00	1 506 750.00	0.36
CHF ALPHABET INC-REG-S 1.86750% 26-03.03.51	1 500 000.00	1 519 500.00	0.36

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31	1 000 000.00	1 017 500.00	0.24
CHF BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32	1 500 000.00	1 568 250.00	0.37
CHF BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31	600 000.00	636 900.00	0.15
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 1.46500% 26-20.01.33	1 000 000.00	999 000.00	0.24
CHF CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES-REG-S 0.66750% 25-23.05.29	2 200 000.00	2 185 700.00	0.52
CHF CHUBB INA HOLDINGS LLC-REG-S 1.02250% 26-17.03.32	680 000.00	677 620.00	0.16
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00	419 580.00	0.10
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31	1 200 000.00	1 244 400.00	0.30
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00	1 033 500.00	0.25
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29	1 000 000.00	1 021 000.00	0.24
CHF DAIMLER TRUCK FINANCE CANADA INC 1.05500% 25-29.09.31	1 000 000.00	997 500.00	0.24
CHF DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30	500 000.00	527 000.00	0.13
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 0.88750% 25-10.10.29	625 000.00	624 375.00	0.15
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.26500% 25-10.10.33	1 350 000.00	1 354 050.00	0.32
CHF DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.62490% 25-09.10.37	1 500 000.00	1 524 750.00	0.36
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00	977 500.00	0.23
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00	1 359 585.00	0.32
CHF DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27	1 000 000.00	1 041 000.00	0.25
CHF EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28	4 150 000.00	4 307 700.00	1.03
CHF ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29	1 250 000.00	1 288 750.00	0.31
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28	700 000.00	725 200.00	0.17
CHF FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29	600 000.00	608 400.00	0.14
CHF FEDERATION DES CAISSES-REG-S 0.82500% 25-29.01.31	1 500 000.00	1 511 250.00	0.36
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00	1 501 050.00	0.36
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00	793 200.00	0.19
CHF GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33	1 000 000.00	1 029 500.00	0.25
CHF HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32	1 200 000.00	1 205 400.00	0.29
CHF HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED-REG-S 2.37500% 24-26.01.29	1 000 000.00	1 038 500.00	0.25
CHF IMPLenia AG-REG-S 3.00000% 24-17.05.28	1 000 000.00	1 036 500.00	0.25
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00	499 450.00	0.12
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30	445 000.00	465 692.50	0.11
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29	800 000.00	828 000.00	0.20
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00	1 188 000.00	0.28
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	1 300 000.00	1 285 050.00	0.31
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	800 000.00	826 800.00	0.20
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	970 000.00	0.23
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00	987 000.00	0.24
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	1 325 000.00	1 281 937.50	0.31
CHF SEE-SPITAL-REG-S 1.25000% 18-03.07.26	1 280 000.00	1 248 000.00	0.30
CHF SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28	1 100 000.00	1 117 600.00	0.27
CHF SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34	500 000.00	528 500.00	0.13
CHF SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32	525 000.00	532 087.50	0.13
CHF SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30	2 600 000.00	2 717 000.00	0.65
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00	349 825.00	0.08
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.50000% 24-26.11.27	800 000.00	803 600.00	0.19
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32	5 500 000.00	5 700 750.00	1.36
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.99750% 25-04.02.33	940 000.00	944 230.00	0.23
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31	1 000 000.00	983 000.00	0.23
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	700 000.00	740 250.00	0.18
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00	291 000.00	0.07
TOTAL CHF		63 565 182.50	15.19
Total Anleihen, fester Zins		63 565 182.50	15.19

Anleihen, variabler Zins

CHF

CHF BALOISE LEBEN AG-REG-S-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00	1 013 500.00	0.24
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	999 500.00	0.24
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00	298 200.00	0.07
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 797 625.00	0.43
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 197 000.00	0.29
CHF ROYAL BANK OF CANADA 1.022%/VAR 25-31.01.31	800 000.00	802 800.00	0.19
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00	1 029 500.00	0.25
CHF SWISS LIFE AG-SUB 1.875%/VAR 26-23.01.42	1 000 000.00	998 000.00	0.24
TOTAL CHF		8 136 125.00	1.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	801 607.60	0.19
TOTAL USD		801 607.60	0.19
Total Anleihen, variabler Zins		8 937 732.60	2.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		402 268 487.55	96.09

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

Notes, fester Zins

USD			
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 000 000.00	796 473.37	0.19
TOTAL USD		796 473.37	0.19
Total Notes, fester Zins		796 473.37	0.19

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.13700% 26-17.02.31	2 000 000.00	1 080 185.69	0.26
TOTAL AUD		1 080 185.69	0.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 080 185.69	0.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 876 659.06	0.45

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	200.00	890 457.15	0.21
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00	4 252 200.00	1.02
TOTAL Luxemburg		5 142 657.15	1.23
Total Investment Fonds, open end		5 142 657.15	1.23
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 142 657.15	1.23
Total des Wertpapierbestandes		409 287 803.76	97.77

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	250.00	-137 735.07	-0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-137 735.07	-0.03
Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			
CHF 3 MONTH SARON FUTURE 16.03.27	1 000.00	136 512.50	0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		136 512.50	0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 222.57	0.00

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.97900% 24-04.07.29	-25 000 000.00	-818 483.79	-0.20
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71980% 24-04.07.29	25 000 000.00	243 068.94	0.06
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-575 414.85	-0.14
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-575 414.85	-0.14
Total Derivative Instrumente		-576 637.42	-0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 935 260.64	1.90
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-267 283.23	-0.06
Andere Aktiva und Passiva		2 264 343.91	0.53
Total des Nettovermögens		418 643 487.66	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		194 061 403.01	213 889 123.61	293 771 313.11
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		107 572.2950	76 684.2290	75 043.3790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.93	154.27	141.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		168.93	154.27	141.00
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		40 518.5830	34 439.0830	34 439.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.65	120.03	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		128.65	120.03	112.59
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		95 485.0000	94 800.0000	93 500.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		163.30	150.58	139.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		163.30	150.58	139.17
Klasse I-A2-acc	LU0415179307			
Anteile im Umlauf		156 628.5190	156 628.5190	156 628.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.73	105.64	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.73	105.64	96.52
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		21 770.5130	6 819.2550	6 150.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		174.33	158.41	144.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		174.33	158.41	144.05
Klasse (CHF hedged) I-X-acc²	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		-	-	161 550.1450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	116.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	116.96
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		75 000.0000	328 737.0000	765 204.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		145.80	134.39	124.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		145.80	134.39	124.16
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		174 315.2580	205 586.0560	251 677.5270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		196.62	181.98	168.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		196.62	181.98	168.58
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		25 371.2830	27 792.8450	30 501.0100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		145.95	138.03	131.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		145.95	138.03	131.27
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		16 045.4370	14 865.8340	16 456.8300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		178.08	164.83	152.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		178.08	164.83	152.70
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		20 183.7010	15 130.8610	18 962.8820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		228.35	209.44	192.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		228.35	209.44	192.27

ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197		
Anteile im Umlauf	5 851.4470	7 453.9420	12 084.9420
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	121.20	113.60	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹	121.20	113.60	107.05
Klasse Q-dist	LU0415178911		
Anteile im Umlauf	4 770.5180	4 870.5180	5 070.5180
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	128.62	118.64	109.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	128.62	118.64	109.69
Klasse U-X-dist	LU0415180149		
Anteile im Umlauf	5 590.3930	5 939.3930	7 133.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	13 360.60	12 314.99	11 378.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	13 360.60	12 314.99	11 378.10

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	EUR	9.5%	9.4%	5.5%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	7.2%	6.6%	3.2%
Klasse I-A1-dist	EUR	9.5%	9.4%	5.5%
Klasse I-A2-acc	EUR	9.6%	9.4%	5.5%
Klasse I-X-acc	EUR	10.0%	10.0%	6.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ¹	CHF	-	-	3.7%
Klasse I-X-dist	EUR	10.1%	10.0%	6.0%
Klasse P-acc	EUR	8.0%	7.9%	4.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	5.7%	5.1%	1.8%
Klasse P-dist	EUR	8.0%	7.9%	4.1%
Klasse Q-acc	EUR	9.0%	8.9%	5.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.7%	6.1%	2.7%
Klasse Q-dist	EUR	9.0%	8.9%	5.0%
Klasse U-X-dist	EUR	10.1%	10.0%	6.0%
Benchmark: ²				
FTSE Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	EUR	8.4%	11.8%	7.4%
FTSE Eurozone Convertible Bond Index (EUR) (CHF hedged)	CHF	6.5%	9.0%	5.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Die Anteilsklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 16.8.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 entwickelten sich europäische Aktien positiv, die Kreditspreads verengten sich und die Zinsen stiegen leicht. Insgesamt hatten diese Faktoren einen positiven Einfluss auf die Performance europäischer Wandelanleihen im Berichtszeitraum. Im Allgemeinen stabile absolute Volatilitäten und die hervorragende Entwicklung einiger Unternehmen im (alternativen) Energiesektor beflügelten die Entwicklung von Wandelanleihen.

Im Geschäftsjahr erzielten alle Anteilklassen des Subfonds eine positive Performance. Wir konzentrieren uns bei unserer Positionierung auf Anleihen am Markt, deren Bewertung sich attraktiver ausnimmt. Folglich bevorzugten wir kleinere, weniger liquide Titel und Wandelanleihen, die kein offizielles Rating aufweisen, da diese mehr Wertpotenzial bieten als andere Bereiche des Marktes.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	24.30
Deutschland	23.40
Niederlande	15.61
Italien	6.88
Luxemburg	4.59
Schweiz	4.21
Jersey	2.92
Spanien	2.85
Österreich	2.19
Vereinigte Staaten	1.67
Grossbritannien	1.61
Mauritius	1.20
Schweden	1.08
Malta	0.87
Belgien	0.04
Bermuda	0.01
TOTAL	93.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.67
Immobilien	8.84
Elektrische Geräte & Komponenten	7.43
Bergbau, Kohle & Stahl	6.34
Baugewerbe & Baumaterial	5.75
Diverse Dienstleistungen	4.67
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	4.18
Energie- & Wasserversorgung	3.85
Erdöl	3.76
Banken & Kreditinstitute	3.14
Elektronik & Halbleiter	3.12
Gastgewerbe & Freizeit	3.08
Maschinen & Apparate	2.98
Biotechnologie	2.64
Internet, Software & IT-Dienste	2.50
Detailhandel, Warenhäuser	2.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.25
Tabak & alkoholische Getränke	1.65
Gesundheits- & Sozialwesen	1.16
Verkehr & Transport	1.14
Edelmetalle und -steine	0.01
TOTAL	93.43

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	203 762 719.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-22 443 917.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	181 318 801.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 320 462.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	354 179.63
Forderungen aus Zeichnungen	4 837.82
Zinsforderungen aus Wertpapieren	908 322.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	134.94
Andere Aktiva	1 477.79
Sonstige Forderungen	150 728.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	107 056.77
TOTAL Aktiva	194 166 001.78
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-94 921.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 675.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 596.96
TOTAL Passiva	-104 598.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194 061 403.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	233 483.76
Zinsen auf Wertpapiere	3 883 157.98
Sonstige Erträge	333 970.39
TOTAL Erträge	4 450 612.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 099 056.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 661.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 428.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-595.63
TOTAL Aufwendungen	-1 202 742.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 247 869.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 511 588.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	37 244.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	84 479.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-272 177.02
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	14 361 134.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	17 609 004.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	949 791.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	58 004.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	188 017.70
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 195 813.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 804 817.71

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	213 889 123.61
Zeichnungen	29 975 656.70
Rücknahmen	-66 990 415.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 014 758.49
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-1 617 779.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 247 869.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 361 134.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 195 813.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 804 817.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194 061 403.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 684.2290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54 437.8330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 549.7670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 572.2950
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 439.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 920.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 518.5830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	685.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 485.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	156 628.5190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	156 628.5190
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 819.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 951.2580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 770.5130
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	328 737.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 050.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-266 787.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 000.0000

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	205 586.0560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 092.8100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 363.6080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 315.2580
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 792.8450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 799.4810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 221.0430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 371.2830
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 865.8340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 277.1500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 097.5470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 045.4370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 130.8610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 421.8060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 368.9660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 183.7010
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 453.9420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	442.5750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 045.0700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 851.4470
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 870.5180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 770.5180
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 939.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	335.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-684.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 590.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	1.4974
I-X-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	1.9739
P-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	0.0000
Q-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	0.6840
U-X-dist	2.6.2025	5.6.2025	EUR	180.7892

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF IDORSIA INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) 4.60000% 25-31.12.50	3 318 427.00	2 078 832.45	1.07
TOTAL CHF		2 078 832.45	1.07
Total Anleihen, fester Zins		2 078 832.45	1.07

Wandelanleihen, fester Zins

CHF			
CHF BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	1 880 000.00	2 174 155.81	1.12
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 25-24.08.28	2 000 000.00	2 289 778.33	1.18
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	1 600 000.00	2 714 598.65	1.40
CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	1 600 000.00	1 854 235.21	0.95
TOTAL CHF		9 032 768.00	4.65

EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S 0.70000% 20-07.12.27	57 200.00	2 993 254.10	1.54
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	2 200 000.00	2 115 146.00	1.09
EUR BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV-REG-S 1.87500% 22-06.04.29	1 100 000.00	1 776 104.00	0.91
EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	3 000 000.00	2 947 710.00	1.52
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.08.32	2 100 000.00	1 277 955.00	0.66
EUR CARA OBLIGATIONS SAS-REG-S 1.50000% 25-01.12.30	2 800 000.00	3 215 800.00	1.66
EUR CITIGRP GLOBL MRKTS HOLD/US-144A-REG-S 1.00000% 24-09.04.29	3 400 000.00	3 245 368.00	1.67
EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO NV-REG-S 2.37500% 24-17.01.29	3 300 000.00	3 207 435.00	1.65
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	6 200 000.00	5 774 184.00	2.97
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	2 000 000.00	2 107 100.00	1.09
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	2 700 000.00	3 874 365.00	2.00
EUR EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 25-30.05.32	3 000 000.00	3 019 350.00	1.56
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULTED* 4.00000% 18-21.09.21	2 400 000.00	1 797 735.43	0.93
EUR FASTIGHETS AB-REG-S RCV 3.50000% 23-23.02.28	2 000 000.00	2 099 000.00	1.08
EUR FERROVIAL SE-REG-S 0.75000% 25-20.05.31	2 200 000.00	2 210 296.00	1.14
EUR GLOBALWAFERS GMBH/SILTRONIC AG-REG-S 1.50000% 24-23.01.29	2 200 000.00	2 160 180.00	1.11
EUR GOLDMAN SACHS FIN CORP INT LTD-REG-S WHENISSUED 25-07.05.30	1 700 000.00	2 280 516.00	1.17
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	1 700 000.00	638 066.68	0.33
EUR IBERDROLA FINANZAS SA/IBERDROL-REG-S 0.80000% 22-07.12.27	2 400 000.00	3 605 976.00	1.86
EUR INTERNAT CONSOLIDATED AIRL GRP SA-REG-S 1.12500% 21-18.05.28	1 500 000.00	1 932 345.00	1.00
EUR LAGFNC/DAVIDE CAMPARI MIL-REG-S 3.50000% 23-08.06.28	2 100 000.00	2 053 317.00	1.06
EUR LEG PROPERTIES BV-REG-S 1.00000% 24-04.09.30	6 100 000.00	5 895 650.00	3.04
EUR LEGRAND SA-REG-S 1.50000% 25-23.06.33	4 500 000.00	4 868 415.00	2.51
EUR MITHRA PHARMACEUTI SA-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.12.25	7 300 000.00	73 000.00	0.04
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	63 082.00	3 013 183.83	1.55
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	1 400 000.00	4 181 842.00	2.15
EUR ORPAR SA-REG-S 2.00000% 24-07.02.31	2 300 000.00	2 175 662.00	1.12
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 4.50000% 24-25.04.29	1 500 000.00	2 119 050.00	1.09
EUR RAG-STIFTUNG/EVONIK INDUSTRIES-REG-S 2.25000% 23-28.11.30	5 900 000.00	6 423 566.00	3.31
EUR REDCARE PHARMACY NV-REG-S 1.75000% 25-16.04.32	2 200 000.00	1 941 764.00	1.00
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	500 000.00	2 326 795.00	1.20
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	1 500 000.00	3 423 180.00	1.76
EUR SALINI SPA-REG-S 4.00000% 24-30.05.28	2 600 000.00	2 768 012.00	1.43
EUR SALZGITTER AG/AURUBIS AG-REG-S 3.37500% 25-22.10.32	3 100 000.00	3 741 731.00	1.93
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31	4 100 000.00	4 269 371.00	2.20
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.25000% 25-23.09.33	5 300 000.00	5 286 008.00	2.72
EUR SNAM SPA-REG-S 1.75000% 26-14.01.31	3 300 000.00	3 297 591.00	1.70
EUR SPIE SA-REG-S 2.00000% 23-17.01.28	2 400 000.00	3 217 560.00	1.66
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31	3 800 000.00	3 912 328.00	2.02
EUR TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31	2 800 000.00	2 988 972.00	1.54
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	3 000 000.00	1 900 320.00	0.98
EUR VINCI SA-REG-S 0.70000% 25-18.02.30	2 800 000.00	2 979 312.00	1.53
EUR VINCI SA-REG-S 0.75000% 26-04.03.31	2 300 000.00	2 184 747.00	1.13
EUR VOESTALPINE AG-REG-S 2.75000% 23-28.04.28	1 900 000.00	2 133 719.00	1.10
EUR VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32	5 200 000.00	4 945 980.00	2.55
TOTAL EUR		134 398 962.04	69.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28	900 000.00	1 109 874.55	0.57
GBP BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27	1 600 000.00	1 694 556.99	0.87
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 067 846.89	0.55
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 6.25000% 24-06.08.29	2 000 000.00	2 007 807.16	1.04
TOTAL GBP		5 880 085.59	3.03

USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	15 275.13	0.01
USD ALVOTECH SA-REG-S 6.87500% 25-22.12.30	2 600 000.00	2 332 891.86	1.20
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	2 600 000.00	2 325 332.41	1.20
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25*	7 200 000.00	0.62	0.00
USD QIAGEN NV-REG-S 2.00000% 25-04.09.32	3 400 000.00	2 983 218.19	1.54
USD QIAGEN NV-REG-S COCO 2.50000% 24-10.09.31	2 400 000.00	2 138 753.69	1.10
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	1 600 000.00	2 041 312.28	1.05
TOTAL USD		11 836 784.18	6.10
Total Wandelanleihen, fester Zins		161 148 599.81	83.04

Wandelanleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	3 600 000.00	3 871 627.48	2.00
CHF SWISS PRIME SITE AG-REG-S 0.00000% 26-05.03.32	2 000 000.00	2 116 865.54	1.09
TOTAL CHF		5 988 493.02	3.09

EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 26-19.02.31	2 300 000.00	2 214 716.00	1.14
EUR MTU AERO ENGINES AG-REG-S COCO 0.00000% 26-15.07.33	4 200 000.00	3 860 808.00	1.99
TOTAL EUR		6 075 524.00	3.13
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		12 064 017.02	6.22

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR CLARIANE SE-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	52 500.00	2 254 785.31	1.16
EUR EXAIL TECHNOLOGIES SA 4.000%/VAR 25-PRP	2 600 000.00	3 463 408.00	1.78
TOTAL EUR		5 718 193.31	2.94
Total Wandelanleihen, variabler Zins		5 718 193.31	2.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		181 009 642.59	93.27

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

Wandelanleihen, fester Zins

GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	5 150.28	0.00
TOTAL GBP		5 150.28	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		5 150.28	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 150.28	0.00

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, fester Zins

EUR			
EUR MBT SYS GMBH/MEY BUR-REG-S *DEFAULTED* 3.75000% 23-17.05.29	3 500 000.00	34 999.97	0.02
TOTAL EUR		34 999.97	0.02

USD			
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	2 094 269.11	269 008.71	0.14
TOTAL USD		269 008.71	0.14
Total Wandelanleihen, fester Zins		304 008.68	0.16
Total Andere Wertpapiere		304 008.68	0.16
Total des Wertpapierbestandes		181 318 801.55	93.43

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR			in % des Netto- vermögens	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	2 447 489.26	SEK	26 000 000.00	15.5.2026	78 237.53	0.04
EUR	11 651 741.78	GBP	10 200 000.00	15.5.2026	3 189.64	0.00
EUR	19 486 086.93	CHF	17 700 000.00	15.5.2026	314 658.77	0.16
EUR	2 530 069.32	CHF	2 300 000.00	15.5.2026	38 866.79	0.02
GBP	700 000.00	EUR	802 545.21	15.5.2026	-3 134.77	0.00
EUR	1 383 718.56	USD	1 600 000.00	15.5.2026	-2 053.86	0.00
CHF	3 300 000.00	EUR	3 664 481.82	15.5.2026	-90 147.76	-0.05
CHF	9 654 900.00	EUR	10 660 882.16	17.4.2026	-222 450.75	-0.11
EUR	146 335.07	CHF	133 400.00	17.4.2026	2 109.16	0.00
SEK	8 000 000.00	EUR	737 406.43	15.5.2026	-8 405.90	0.00
EUR	515 852.58	USD	600 000.00	15.5.2026	-3 812.08	0.00
Total Devisenterminkontrakte					107 056.77	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 320 462.65	5.83
Andere Aktiva und Passiva					1 315 082.04	0.68
Total des Nettovermögens					194 061 403.01	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		97 031 962.79	100 769 954.76	110 754 654.40
Klasse I-A1-acc	LU2092777270			
Anteile im Umlauf		170.7610	197.7610	288.6970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.44	90.46	88.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.44	90.46	88.79
Klasse P-2%-qdist	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		1 269.5790	1 036.8620	1 229.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.17	83.43	83.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		83.17	83.43	83.97
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		160 865.4610	175 752.6020	200 399.1020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		390.46	383.92	378.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		390.46	383.92	378.71
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		223 307.1720	253 766.1090	263 631.9540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.56	117.02	116.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.56	117.02	116.25
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		50 409.0770	20 959.8500	23 470.0890
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		152.99	149.83	147.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		152.99	149.83	147.20
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		4 092.0860	4 022.4720	7 226.8310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.72	88.07	87.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		87.72	88.07	87.47

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	EUR	2.2%	1.9%	6.4%
Klasse P-2%-qdist	EUR	1.7%	1.4%	5.9%
Klasse P-acc	EUR	1.7%	1.4%	5.9%
Klasse P-dist	EUR	1.7%	1.4%	5.9%
Klasse Q-acc	EUR	2.1%	1.8%	6.3%
Klasse Q-dist	EUR	2.1%	1.8%	6.3%
Benchmark: ¹				
Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index	EUR	1.5%	2.0%	4.6%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 begann mit Ankündigungen zu US-Zöllen, die unerwartet hoch ausfielen, was im 2. Quartal 2025 steigende Renditen der US-Staatsanleihen nach sich zog. Ein Waffenstillstand im Krieg zwischen Israel und dem Iran führte schliesslich zu einer raschen Kehrtwende bei der Risikobereitschaft. Diese Volatilität hielt auch im 3. und 4. Quartal 2025 an. Verantwortlich hierfür war eine Mischung aus hartnäckiger Inflation, Sorgen um den Arbeitsmarkt in den USA und Hinweise der Zentralbanken auf eine Lockerungstendenz. Dank einer verbesserten Risikostimmung konnte sich der Markt jedoch letztlich etwas stabilisieren. Im Gegensatz zu den USA war man in der Eurozone zu Beginn des Berichtszeitraums in Anbetracht der schwachen Wachstumsdynamik um eine Normalisierung der Geldpolitik bemüht. Nach «vorsorglichen Zinssenkungen» in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 ging der US-Leitzins von 4.375% auf 3.625% zurück, während die Europäische Zentralbank ihren Leitzins von 2.50% auf 2.00% senkte. Der Berichtszeitraum war von einer beträchtlichen Volatilität geprägt, wenngleich die Kreditspreads im Investment-Grade- und im Hochzinssegment dank solider Fundamentaldaten der Unternehmen und eines günstigen Umfelds für Risikoanlagen verengt blieben. Diese Volatilität hielt auch im 1. Quartal 2026 an, als die Märkte mit der angespannten Versorgungslage bei Energierohstoffen zu kämpfen hatten, die durch eine Eskalation des Nahostkonflikts ausgelöst worden war.

Vor dem Hintergrund dieser Marktentwicklungen erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Performance. Bei Anleihen gab es eine leicht positive Entwicklung, wobei der Grossteil aus dem Kreditbereich stammte, wo eine Kombination aus sich verengenden Spreads und Carry zu einer positiven Gesamtertragsentwicklung beitrug.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	10.84
Niederlande	9.09
Neuseeland	8.26
Spanien	7.25
Deutschland	6.97
Grossbritannien	5.36
Frankreich	5.35
Italien	4.47
Luxemburg	4.04
Belgien	3.51
Österreich	2.92
Brasilien	2.79
Supranational	2.39
Slowenien	2.23
Japan	2.19
Australien	1.41
Mexiko	1.41
Schweden	1.29
Irland	1.19
Slowakei	1.12
Portugal	1.10
Polen	0.92
Kasachstan	0.81
Rumänien	0.79
Chile	0.62
Kolumbien	0.59
Litauen	0.52
Philippinen	0.50
Schweiz	0.44
Indien	0.40
China	0.36
Peru	0.34
Dänemark	0.32
Ägypten	0.31
Norwegen	0.28
Aserbaidshjan	0.25
Türkei	0.22
Ecuador	0.22
Südafrika	0.21
Cayman-Inseln	0.20
Tschechische Republik	0.18
Elfenbeinküste	0.18
Südkorea	0.18
Griechenland	0.18
Bermuda	0.16
Mongolei	0.11
TOTAL	94.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	44.51
Banken & Kreditinstitute	14.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.55
Immobilien	5.72
Supranationale Organisationen	3.62
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.10
Telekommunikation	1.81
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.66
Energie- & Wasserversorgung	1.41
Internet, Software & IT-Dienste	1.19
Fahrzeuge	1.11
Versicherungen	1.08
Tabak & alkoholische Getränke	1.06
Erdöl	0.93
Diverse Dienstleistungen	0.85
Verkehr & Transport	0.63
Chemie	0.62
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.34
Detailhandel, Warenhäuser	0.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.31
Maschinen & Apparate	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.22
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.18
Elektrische Geräte & Komponenten	0.18
Anlagefonds	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
TOTAL	94.47

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	108 822 096.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 159 636.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	91 662 460.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 558 690.35
Andere liquide Mittel (Margins)	1 339 242.34
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	454 690.21
Forderungen aus Zeichnungen	46 808.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 269 985.25
Andere Aktiva	30 775.42
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	81 237.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 480.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	958 863.81
TOTAL Aktiva	100 408 233.44
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 040 659.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-219 974.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-31 048.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 626.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 961.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-84 587.38
TOTAL Passiva	-3 376 270.65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	97 031 962.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	126 016.66
Zinsen auf Wertpapiere	3 342 523.07
Dividenden	1 704.57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 483 239.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	29 353.96
Sonstige Erträge	4 503.73
TOTAL Erträge	7 987 341.86
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 543 384.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-875 937.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 185.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 799.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-146 492.24
TOTAL Aufwendungen	-5 644 798.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 342 542.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 019 547.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 244.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 411 640.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	67 743.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-737 954.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	717 637.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 060 180.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 077 789.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-31 025.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	493 442.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-666 874.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-43 531.08
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 325 777.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 734 402.49

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	100 769 954.76
Zeichnungen	7 803 464.95
Rücknahmen	-12 661 171.20
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 857 706.25
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-614 688.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 342 542.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	717 637.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 325 777.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 734 402.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	97 031 962.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	197.7610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170.7610
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 036.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	232.7170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 269.5790
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 752.6020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 046.6100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 933.7510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	160 865.4610
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 766.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 461.5380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 920.4750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 307.1720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 959.8500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 212.2230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 762.9960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 409.0770
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 022.4720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123.7440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54.1300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 092.0860

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4172
P-2%-qdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4264
P-2%-qdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4269
P-2%-qdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.4250

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	580 492.60	0.60
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	10 000.00	1 350 574.67	1.39
TOTAL BRL		1 931 067.27	1.99
EUR			
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	94 041.86	0.10
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	253 203.40	0.26
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	100 000.00	99 793.90	0.10
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	601 741.00	0.62
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	400 000.00	388 576.50	0.40
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	350 000.00	336 998.58	0.35
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	265 000.00	255 768.22	0.26
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	101 265.44	0.10
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	196 542.43	0.20
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	132 427.48	0.14
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	290 153.14	0.30
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	331 000.00	0.34
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	196 862.50	0.20
EUR TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	240 000.00	239 107.15	0.25
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23*	610 000.00	0.06	0.00
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	144 373.07	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	300 000.00	297 591.87	0.31
TOTAL EUR		3 959 446.60	4.08
GBP			
GBP ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	150 000.00	144 059.47	0.15
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	225 057.04	0.23
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	269 127.76	0.28
TOTAL GBP		638 244.27	0.66
USD			
USD AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	85 000.00	69 279.86	0.07
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	525 000.00	466 130.01	0.48
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.25000% 25-12.01.56	370 000.00	314 381.18	0.32
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 5.85000% 25-01.12.35	280 000.00	239 024.70	0.25
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	200 000.00	173 702.48	0.18
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	200 000.00	174 032.28	0.18
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	273 000.00	248 085.96	0.26
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 26-21.01.33	205 000.00	173 917.29	0.18
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	46 000.00	40 099.42	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	250 000.00	212 853.67	0.22
USD EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	60 000.00	51 365.27	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	315 000.00	276 855.06	0.29
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	230 000.00	197 155.32	0.20
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	185 000.00	155 858.97	0.16
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00	174 771.74	0.18
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	220 000.00	187 319.15	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	200 000.00	169 588.62	0.17
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	173 976.12	0.18
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	215 000.00	177 707.69	0.18
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	170 000.00	138 395.37	0.14
USD ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	240 000.00	200 275.29	0.21
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	250 000.00	201 136.96	0.21
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	250 000.00	215 926.05	0.22
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	330 000.00	286 766.62	0.30
TOTAL USD		4 718 605.08	4.86
Total Notes, fester Zins		11 247 363.22	11.59

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	260 000.00	262 021.66	0.27
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	100 000.00	93 804.00	0.10
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	96 875.72	0.10
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	295 887.16	0.30
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	618 777.00	0.64
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	150 000.00	146 067.28	0.15
EUR STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	305 000.00	291 118.42	0.30
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	275 032.06	0.28
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	249 436.50	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	297 762.60	0.31
TOTAL EUR		2 626 782.40	2.71
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	400 000.00	347 005.59	0.36
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	225 000.00	192 302.18	0.20
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.046%/VAR 26-15.01.37	200 000.00	170 707.95	0.18
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.570%/VAR 26-15.01.47	200 000.00	167 974.62	0.17
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	185 006.98	0.19
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	285 000.00	244 971.68	0.25
TOTAL USD		1 307 969.00	1.35
Total Notes, variabler Zins		3 934 751.40	4.06

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	442 140.17	0.46
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	100 000.00	100 191.35	0.10
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	200 000.00	196 082.09	0.20
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	300 000.00	285 474.02	0.29
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	300 000.00	294 532.20	0.30
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.58000% 26-15.01.46	200 000.00	195 487.00	0.20
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	197 461.45	0.20
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	300 000.00	287 308.85	0.30
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	300 000.00	282 649.80	0.29
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	168 601.43	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	614 699.66	0.63
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	100 000.00	105 150.86	0.11
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	130 000.00	120 776.50	0.12
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	300 000.00	309 591.06	0.32
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	200 000.00	191 721.60	0.20
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00	1 201 229.89	1.24
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	305 426.94	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	250 000.00	237 500.00	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	545 000.00	501 400.00	0.52
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45	200 000.00	179 698.55	0.19
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	130 000.00	128 415.42	0.13
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	300 000.00	293 051.17	0.30
EUR EDENRED SE-REG-S 3.75000% 26-15.01.33	200 000.00	196 319.30	0.20
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	177 312.65	0.18
EUR ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	200 000.00	192 167.61	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 199 293.51	1.24
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	450 000.00	433 268.37	0.45
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 613 467.08	1.66
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.77800% 25-16.09.29	340 000.00	333 639.54	0.34
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	520 000.00	500 744.84	0.52
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	290 000.00	284 184.44	0.29
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	160 000.00	154 389.01	0.16
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	210 000.00	204 880.84	0.21
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	265 000.00	257 180.13	0.27
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	783 250.00	0.81
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	200 000.00	190 104.62	0.20
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 812 825.44	1.87
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	515 000.00	502 686.35	0.52
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	190 000.00	182 067.50	0.19
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	310 000.00	300 470.00	0.31

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	200 000.00	205 087.88	0.21
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00	343 069.11	0.35
EUR	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	105 000.00	102 380.17	0.11
EUR	NOVONESIS NOVOZYMES B-REG-S 4.00000% 26-19.03.37	315 000.00	311 044.10	0.32
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	445 000.00	454 417.09	0.47
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	100 000.00	95 022.40	0.10
EUR	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00	486 688.55	0.50
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	367 707.20	0.38
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	335 000.00	327 954.95	0.34
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	300 000.00	300 927.69	0.31
EUR	REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	180 000.00	175 003.87	0.18
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	375 000.00	0.39
EUR	SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	355 000.00	344 203.66	0.35
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	98 986.61	0.10
EUR	SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	170 000.00	167 006.25	0.17
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	160 000.00	157 280.00	0.16
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	400 000.00	378 976.09	0.39
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00	860 833.36	0.89
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	200 000.00	204 014.50	0.21
TOTAL EUR			21 712 444.72	22.38

GBP

GBP	MARKS & SPENCER PLC-REG-S 5.12500% 26-18.08.32	175 000.00	195 080.38	0.20
TOTAL GBP			195 080.38	0.20

USD

USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	400 000.00	302 982.13	0.31
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	172 846.03	0.18
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	174 774.34	0.18
TOTAL USD			650 602.50	0.67
Total Medium-Term Notes, fester Zins			22 558 127.60	23.25

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00	265 280.08	0.27
TOTAL EUR			265 280.08	0.27
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			265 280.08	0.27

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	180 000.00	174 468.92	0.18
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	98 102.65	0.10
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00	166 105.37	0.17
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	400 000.00	435 466.92	0.45
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	200 000.00	193 123.27	0.20
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	208 171.70	0.21
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00	202 849.48	0.21
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	200 000.00	199 149.23	0.20
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	100 000.00	95 671.86	0.10
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	300 000.00	289 222.07	0.30
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	300 000.00	287 921.70	0.30
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	190 000.00	182 875.00	0.19
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	470 000.00	456 758.22	0.47
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	320 000.00	309 657.60	0.32
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35	200 000.00	200 382.24	0.21
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	100 000.00	97 016.59	0.10
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	250 000.00	241 789.05	0.25
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	200 000.00	205 858.40	0.21
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	300 000.00	289 769.47	0.30
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	400 000.00	396 561.02	0.41
TOTAL EUR			4 730 920.76	4.88

GBP

GBP	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	260 000.00	267 368.09	0.27
TOTAL GBP			267 368.09	0.27
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			4 998 288.85	5.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	396 081.69	0.41	
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	260 000.00	251 080.71	0.26	
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	156 144.00	0.16	
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 813 336.32	1.87	
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	279 441.95	0.29	
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	992 261.41	1.02	
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 819 557.35	1.88	
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	310 000.00	294 879.41	0.30	
EUR EATON CAPITAL ULC 4.00000% 26-10.03.38	140 000.00	138 044.34	0.14	
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 16-14.04.32	2 000 000.00	1 780 476.00	1.84	
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	535 592.20	0.55	
EUR EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	245 000.00	234 011.82	0.24	
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 700 000.00	1 481 040.00	1.53	
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	900 000.00	881 064.00	0.91	
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	405 236.30	0.42	
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.20000% 24-25.05.35	250 000.00	240 981.75	0.25	
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.20000% 25-10.10.30	850 000.00	831 691.00	0.86	
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 24-15.05.41	175 000.00	159 997.25	0.16	
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 25-15.02.35	650 000.00	627 231.80	0.65	
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	850 000.00	722 688.70	0.74	
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 871 671.10	1.93	
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 000 212.20	1.03	
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	300 000.00	210 807.60	0.22	
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	300 756.93	0.31	
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.62500% 26-12.03.34	125 000.00	122 959.16	0.13	
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	200 000.00	200 479.88	0.21	
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	700 000.00	750 442.01	0.77	
EUR PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	165 000.00	162 321.72	0.17	
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.10000% 15-15.02.45	300 000.00	308 108.40	0.32	
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	465 037.00	0.48	
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	300 000.00	293 052.00	0.30	
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	100 101.83	0.10	
EUR ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	245 000.00	234 048.50	0.24	
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	190 000.00	188 218.39	0.19	
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	351 948.63	0.36	
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	732 498.89	0.75	
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 539 879.55	1.59	
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	621 860.67	0.64	
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	100 000.00	97 798.84	0.10	
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	866 052.00	0.89	
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	1 000 000.00	847 500.00	0.87	
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 100 000.00	1 689 851.10	1.74	
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 150 000.00	1 007 248.20	1.04	
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	410 000.00	403 338.31	0.42	
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	295 000.00	288 173.61	0.30	
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	196 766.00	0.20	
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 25-29.10.32	200 000.00	193 688.17	0.20	
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	500 000.00	440 933.57	0.45	
EUR WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	420 000.00	404 467.38	0.42	
EUR WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	765 000.00	715 770.52	0.74	
TOTAL EUR		30 646 830.16	31.59	
GBP				
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	154 344.20	0.16	
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	500 000.00	557 741.92	0.57	
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	275 000.00	266 985.85	0.28	
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	220 000.00	246 192.69	0.25	
TOTAL GBP		1 225 264.66	1.26	
JPY				
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 000 000.00	294 630.23	0.30	
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	400 000 000.00	1 016 107.19	1.05	
TOTAL JPY		1 310 737.42	1.35	
MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	300 000.00	1 197 407.10	1.24	
TOTAL MXN		1 197 407.10	1.24	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	346 207.01	0.36
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 638 088.12	1.69
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	573 648.32	0.59
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	5 457 566.74	5.62
TOTAL NZD		8 015 510.19	8.26

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	270 000 000.00	0.29	0.00
TOTAL RUB		0.29	0.00

USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	151 241.10	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	3 957.00	292.01	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	51 277.00	5 993.81	0.01
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	200 000.00	177 833.71	0.18
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	200 000.00	176 373.39	0.18
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	300 000.00	238 531.19	0.24
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	125 000.00	106 284.44	0.11
TOTAL USD		856 549.65	0.88
Total Anleihen, fester Zins		43 252 299.47	44.58

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	280 000.00	279 622.00	0.29
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	98 619.59	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	199 020.00	0.21
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	300 000.00	266 259.59	0.27
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	180 000.00	167 546.80	0.17
EUR HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	105 000.00	100 968.33	0.10
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	300 000.00	293 598.36	0.30
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	202 828.86	0.21
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	200 000.00	191 711.00	0.20
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	100 000.00	97 821.96	0.10
TOTAL EUR		1 897 996.49	1.95

GBP			
GBP STELLANTIS NV-REG-S-SUB 8.250%/VAR 26-PRP	275 000.00	300 781.13	0.31
TOTAL GBP		300 781.13	0.31

USD			
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	380 000.00	319 078.63	0.33
TOTAL USD		319 078.63	0.33
Total Anleihen, variabler Zins		2 517 856.25	2.59

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 19-15.02.49	550 000.00	436 570.67	0.45
TOTAL USD		436 570.67	0.45
Total Treasury-Notes, variabler Zins		436 570.67	0.45

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	140 658.00	13 428.55	0.01
TOTAL USD		13 428.55	0.01
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		13 428.55	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		89 223 966.09	91.95

* Fair-valued

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

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00	556 540.74	0.57
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	996 984.14	1.03
TOTAL USD			1 553 524.88	1.60
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			1 553 524.88	1.60

Notes, fester Zins

USD

USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	400 000.00	345 273.51	0.36
TOTAL USD			345 273.51	0.36
Total Notes, fester Zins			345 273.51	0.36

Notes, variabler Zins

USD

USD	EVERSOURCE ENERGY-SUB 6.100%/VAR 26-15.08.56	90 000.00	77 145.86	0.08
TOTAL USD			77 145.86	0.08
Total Notes, variabler Zins			77 145.86	0.08

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	250 000.00	211 796.99	0.22
TOTAL USD			211 796.99	0.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins			211 796.99	0.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 187 741.24	2.26

Andere Wertpapiere

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 18-PRP	500 000.00	0.04	0.00
TOTAL USD			0.04	0.00
Total Anleihen, variabler Zins			0.04	0.00

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	2 131.00	52.92	0.00
TOTAL USD			52.92	0.00
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			52.92	0.00
Total Andere Wertpapiere			52.96	0.00

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	96 000.00	82 284.68	0.09
USD	NEPTUNE BIDCO US INC-144A 9.50000% 26-15.02.33	200 000.00	168 415.04	0.17
TOTAL USD			250 699.72	0.26
Total Notes, fester Zins			250 699.72	0.26
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			250 699.72	0.26
Total des Wertpapierbestandes			91 662 460.01	94.47

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	7.00	1 785.00	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-1.00	2 940.00	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.26	93.00	-284 580.00	-0.29
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	36.00	-131 340.00	-0.14
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	13.00	-25 860.30	-0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	99.00	-138 530.00	-0.14
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.26	-46.00	251 505.23	0.26
USD	US LONG BOND FUTURE 18.06.26	-25.00	38 601.43	0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	-81.00	105 118.23	0.11
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	-26.00	41 198.36	0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	8.00	-7 831.49	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.26	-15.00	47 497.46	0.05
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.26	-127.00	226 455.37	0.23
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.26	9.00	-11 530.19	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	-4.00	30 986.86	0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.26	3.00	-2 612.02	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	64.00	-21 173.81	-0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	178.00	-41 392.99	-0.04

TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		81 237.14	0.08
---	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		81 237.14	0.08
--	--	------------------	-------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	617 861.48	0.64
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	688 523.40	0.71
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-21 030.19	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	240 055.83	0.25
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 100 000.00	-62 626.41	-0.06
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-2 200 000.00	-64 365.17	-0.07
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-41 000 000.00	-40 957.87	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-600 000 000.00	33 935.94	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-14 000 000.00	-17 053.18	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 100 000 000.00	29 501.83	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-2 500 000.00	-6 099.57	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-2 400 000.00	19 931.82	0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY -0.00170% 25-03.06.30	-1 500 000.00	17 705.38	0.02
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 25-03.06.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.77900% 26-13.01.31	-3 500 000.00	27 113.31	0.03
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-13.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61000% 26-29.01.31	-30 500 000.00	-2 610.25	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-29.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.63600% 26-05.02.31	-9 000 000.00	-2 161.23	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-05.02.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.62200% 26-06.02.31	-9 000 000.00	-201.55	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-06.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.74750% 26-17.02.31	-4 750 000.00	38 566.11	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.71500% 26-17.02.31	-4 750 000.00	40 152.58	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38740% 26-11.03.29	-500 000 000.00	9 804.09	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA O/N 26-11.03.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.13563% 26-30.03.56	-350 000.00	-1 384.99	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.56			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.90618% 26-30.03.56	-1 400 000.00	-5 617.05	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.56			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	18 772.53	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	33 682.11	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	742.92	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	67 364.56	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00	68 329.36	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	58 770.73	0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	7 500 000.00	24 737.99	0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	-19 371.93	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	10 000 000.00	18 970.30	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	3 000 000.00	41 846.76	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	3 500 000.00	4 806.86	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	12 000 000.00	-158 267.87	-0.16
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	2 502.46	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	3 500 000.00	-61 870.21	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	50 000 000.00	2 728.14	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	35 000 000.00	5 182.09	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	20 000 000.00	7 573.82	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	3 000 000.00	-19 403.98	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	6 000 000.00	-46 470.96	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27	30 000 000.00	-37 036.17	-0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	30 000 000.00	-63 552.68	-0.07
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.18250% 25-02.01.29	19 000 000.00	-44 991.08	-0.05
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28200% 25-07.10.30	300 000 000.00	-27 691.87	-0.03
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28500% 25-07.10.30	300 000 000.00	-27 593.55	-0.03
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.30100% 25-08.10.30	300 000 000.00	-27 069.02	-0.03
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.99500% 26-02.12.28	5 500 000.00	-42 121.47	-0.04
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-02.12.28			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.09600% 26-04.12.28	5 500 000.00	-35 886.26	-0.04
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-04.12.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.90750% 25-22.12.30	245 000 000.00	-61 734.50	-0.06
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 25-22.12.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.47750% 25-02.01.30	11 000 000.00	-12 115.95	-0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.04600% 26-13.01.31	365 000 000.00	-42 237.08	-0.04
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.01.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.67050% 27-27.01.29	4 600 000.00	-55 389.25	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-27.01.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.15250% 26-29.01.31	250 000 000.00	-42 479.17	-0.04
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-29.01.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.46000% 26-05.02.31	2 000 000 000.00	-13 686.68	-0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-05.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42500% 26-06.02.31	2 000 000 000.00	-15 572.14	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-06.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60100% 26-17.02.31	27 000 000.00	-36 488.68	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60250% 26-17.02.31	27 000 000.00	-36 414.61	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.64500% 26-13.03.31	280 000 000.00	-14 232.01	-0.01
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.03.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.33695% 27-22.03.29	2 400 000.00	5 485.99	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-22.03.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			958 863.81	0.99
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			958 863.81	0.99
Total Derivative Instrumente			1 040 100.95	1.07

Bezeichnung	Bewertung in EUR					in % des Nettovermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
NGN	384 790 000.00	USD	245 558.39	29.4.2026	24 913.17	0.03
KZT	228 562 500.00	USD	402 739.11	30.4.2026	61 453.59	0.06
NGN	326 180 000.00	USD	235 000.00	29.4.2026	-2 179.82	0.00
EGP	11 604 000.00	USD	240 000.00	18.5.2026	-31 156.94	-0.03
TWD	15 173 800.00	USD	484 001.95	8.4.2026	-9 697.79	-0.01
KRW	1 989 165 200.00	USD	1 388 790.90	8.4.2026	-74 181.36	-0.08
USD	881 914.89	BRL	4 583 100.00	8.4.2026	4 443.49	0.00
USD	962 982.19	COP	3 633 331 800.00	8.4.2026	-24 890.85	-0.03
KRW	683 259 000.00	USD	475 000.00	8.4.2026	-23 713.32	-0.02
EUR	800 110.17	THB	29 340 600.00	8.4.2026	27 858.26	0.03
EGP	12 079 000.00	USD	235 000.00	17.6.2026	-22 024.04	-0.02
CHF	371 934.45	AUD	675 000.00	8.4.2026	772.13	0.00
EUR	7 027 440.68	NZD	13 885 000.00	8.4.2026	153 642.00	0.16
EUR	361 706.67	CAD	575 100.00	8.4.2026	4 050.16	0.00
TRY	23 385 000.00	EUR	443 751.30	8.4.2026	9 547.55	0.01
EUR	14 507 795.65	USD	16 861 700.00	8.4.2026	-122 577.40	-0.13
EUR	499 527.62	CZK	12 171 500.00	8.4.2026	4 189.00	0.00
AUD	358 400.00	EUR	216 912.77	8.4.2026	-3 944.52	0.00
EUR	1 342 854.97	HUF	521 512 900.00	8.4.2026	-6 765.64	-0.01
EUR	2 929 605.37	GBP	2 560 200.00	8.4.2026	279.90	0.00
EUR	652 534.68	MXN	13 290 000.00	8.4.2026	13 689.25	0.01
EUR	1 088 554.75	JPY	198 977 500.00	8.4.2026	2 805.06	0.00
EUR	297 754.30	SEK	3 199 300.00	8.4.2026	6 266.23	0.01
PLN	4 900 000.00	EUR	1 143 416.54	8.4.2026	-3 004.00	0.00
EUR	135 915.85	ZAR	2 590 000.00	8.4.2026	4 689.56	0.01
EUR	701 678.87	CHF	639 000.00	8.4.2026	11 248.34	0.01
EUR	334 215.44	CNH	2 678 200.00	8.4.2026	-2 393.49	0.00
USD	513 956.04	TRY	23 385 000.00	8.4.2026	-7 403.93	-0.01
USD	320 000.00	EUR	274 510.39	8.4.2026	3 143.66	0.00
USD	480 000.00	CAD	650 608.80	8.4.2026	11 865.53	0.01
NZD	795 000.00	CAD	635 272.58	8.4.2026	-1 511.61	0.00
HUF	79 944 000.00	EUR	200 000.00	8.4.2026	6 886.68	0.01
GBP	145 000.00	EUR	167 187.72	8.4.2026	-1 281.86	0.00
USD	463 348.73	BRL	2 430 000.00	8.4.2026	-1 336.51	0.00
EUR	214 449.98	USD	250 000.00	8.4.2026	-2 467.25	0.00
CZK	3 630 000.00	EUR	148 876.23	8.4.2026	-1 147.59	0.00
MXN	2 860 000.00	EUR	139 470.12	8.4.2026	-1 990.97	0.00
EUR	73 258.96	AUD	120 000.00	8.4.2026	1 952.63	0.00
CHF	372 427.25	CAD	650 000.00	8.4.2026	-1 834.64	0.00
EUR	89 191.06	ZAR	1 700 000.00	8.4.2026	3 057.97	0.00
USD	57 205.76	AUD	80 000.00	8.4.2026	2 098.85	0.00
EUR	155 617.40	USD	180 000.00	8.4.2026	-563.01	0.00
USD	130 000.00	EUR	113 106.23	8.4.2026	-309.27	0.00
EUR	230 988.49	GBP	200 000.00	8.4.2026	2 152.82	0.00
CAD	629 776.80	USD	460 000.00	8.4.2026	-7 469.54	-0.01
USD	330 000.00	EUR	287 057.99	8.4.2026	-727.25	0.00
EUR	54 097.92	CAD	85 000.00	8.4.2026	1 236.15	0.00
EUR	147 504.78	USD	170 000.00	8.4.2026	1.06	0.00
CAD	624 067.86	NZD	780 000.00	8.4.2026	1 969.30	0.00
EUR	156 424.92	AUD	255 000.00	8.4.2026	4 898.96	0.01
CHF	368 244.00	NZD	800 000.00	8.4.2026	1 840.96	0.00
GBP	120 000.00	USD	160 886.28	8.4.2026	-2 295.25	0.00
EUR	392 355.70	USD	455 000.00	8.4.2026	-2 433.66	0.00
AUD	225 000.00	USD	157 789.13	8.4.2026	-3 210.23	0.00
GBP	145 000.00	EUR	167 626.98	8.4.2026	-1 721.12	0.00
JPY	10 000 000.00	EUR	54 266.46	8.4.2026	300.00	0.00
USD	474 077.55	TWD	15 173 800.00	8.4.2026	1 089.68	0.00
TWD	15 173 800.00	USD	473 264.30	6.5.2026	-1 959.81	0.00
COP	3 633 331 800.00	USD	990 818.60	8.4.2026	694.43	0.00
USD	984 456.01	COP	3 633 331 800.00	6.5.2026	-140.34	0.00

Bezeichnung					Bewertung in EUR	
					NR Kursgewinn	in % des
			Anzahl/ Nominal		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	170 000.00	EUR	148 285.00	8.4.2026	-781.28	0.00
MXN	3 200 000.00	EUR	154 295.46	8.4.2026	-472.63	0.00
BRL	7 013 100.00	USD	1 344 775.81	8.4.2026	-2 680.33	0.00
USD	1 337 135.14	BRL	7 013 100.00	6.5.2026	2 711.75	0.00
Total Devisenterminkontrakte					5 480.87	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					5 897 932.69	6.08
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 040 659.70	-3.13
Andere Aktiva und Passiva					1 466 647.97	1.50
Total des Nettovermögens					97 031 962.79	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in EUR		3 312 869 775.68	2 569 283 848.36	1 748 876 315.30
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		175 773.5400	226 654.5400	315 527.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.87	154.39	139.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		163.87	154.39	139.78
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		1 923 199.3680	2 137 214.5500	1 716 317.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		189.40	182.52	168.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		189.40	182.52	168.06
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU2704483648			
Anteile im Umlauf		45 394.5670	106 606.6580	13 835.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.94	117.83	106.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		124.94	117.83	106.80
Klasse I-A2-acc²	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		434 665.0000	189 842.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.45	106.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		110.45	106.40	-
Klasse I-A2-mdist	LU2605908396			
Anteile im Umlauf		211 370.0000	211 370.0000	211 370.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.62	107.72	104.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.62	107.72	104.76
Klasse I-A3-acc	LU2094083099			
Anteile im Umlauf		8 401 817.5840	4 878 681.8740	2 252 762.5110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.32	120.65	110.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.32	120.65	110.98
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		289 728.5100	144 347.2670	187 711.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		291.63	279.48	255.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		291.63	279.48	255.89
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Anteile im Umlauf		694 573.3820	493 973.7960	97 348.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		145.39	136.32	122.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		145.39	136.32	122.82
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		464 279.0020	412 309.0010	371 061.5950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		175.05	167.65	153.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		175.05	167.65	153.40
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		114 478.5990	107 055.9030	103 837.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		146.45	143.26	134.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		146.45	143.26	134.47
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		0.6000	0.6000	0.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		7 372 695.18	7 113 347.73	6 557 519.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		7 372 695.18	7 113 347.73	6 557 519.12

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse K-B-mdist LU2208382932				
Anteile im Umlauf		148 275.5260	148 275.5260	137 371.0930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.23	101.74	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.23	101.74	98.46
Klasse N-dist LU0415180495				
Anteile im Umlauf		61 390.9200	45 792.0890	38 815.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.87	101.76	98.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.87	101.76	98.64
Klasse P-6%-mdist LU1076698254				
Anteile im Umlauf		508 608.2920	354 656.3920	239 550.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		71.36	73.53	72.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		71.36	73.53	72.39
Klasse P-acc LU0086177085				
Anteile im Umlauf		1 758 636.7630	1 241 030.6940	902 696.1960
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		259.63	251.91	233.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		259.63	251.91	233.55
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0776290842				
Anteile im Umlauf		76 986.5960	74 258.1070	59 496.5080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		172.43	170.97	162.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		172.43	170.97	162.69
Klasse (USD hedged) P-acc LU0994471687				
Anteile im Umlauf		164 111.0730	188 884.0510	261 556.0740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		184.39	175.13	159.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		184.39	175.13	159.84
Klasse P-dist LU0085995990				
Anteile im Umlauf		2 008 270.6040	1 530 692.7750	1 401 464.0790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		47.68	48.45	46.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		47.68	48.45	46.78
Klasse P-mdist LU0417441200				
Anteile im Umlauf		1 362 424.2130	867 827.7260	715 637.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.59	119.78	117.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.59	119.78	117.33
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU0945635778				
Anteile im Umlauf		534 585.3940	638 719.6730	680 049.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		81.22	83.43	81.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		81.22	83.43	81.32
Klasse (CAD hedged) P-mdist LU0945635851				
Anteile im Umlauf		272 696.5650	254 987.1400	258 238.6450
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		82.17	84.47	82.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		82.17	84.47	82.96
Klasse (GBP hedged) P-mdist LU0997192736				
Anteile im Umlauf		184 185.3870	213 301.8460	191 307.7620
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		79.98	82.13	80.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		79.98	82.13	80.41
Klasse (HKD hedged) P-mdist LU0973218331				
Anteile im Umlauf		264 634.1300	447 781.3210	119 127.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		804.61	827.92	814.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		804.61	827.92	814.20

ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (JPY hedged) P-mdist LU1545771492			
Anteile im Umlauf	2 004 065.0610	2 483 027.3580	2 423 941.2950
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	8 100	8 302	8 296
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹	8 100	8 302	8 296
Klasse (RMB hedged) P-mdist LU0968750884			
Anteile im Umlauf	39 986.0820	53 433.3740	81 291.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH	924.36	956.81	930.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹	924.36	956.81	930.84
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0989134753			
Anteile im Umlauf	484 064.4430	629 787.7540	476 629.7610
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD	81.77	84.46	82.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹	81.77	84.46	82.84
Klasse (USD hedged) P-mdist LU0937166394			
Anteile im Umlauf	1 910 415.0390	2 210 444.3530	1 834 380.7470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	83.53	85.61	83.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	83.53	85.61	83.83
Klasse Q-6%-mdist LU1240770286			
Anteile im Umlauf	10 240.9430	9 067.9860	9 931.2900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	82.60	84.65	82.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	82.60	84.65	82.88
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist LU1317082110			
Anteile im Umlauf	11 023.9520	1 981.9520	1 981.9520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	98.70	99.00	95.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	98.70	99.00	95.42
Klasse Q-acc LU0358408267			
Anteile im Umlauf	1 094 307.7670	784 117.8760	483 958.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	246.54	237.92	219.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	246.54	237.92	219.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437			
Anteile im Umlauf	39 521.4600	37 864.7780	53 267.8430
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	135.88	134.00	126.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹	135.88	134.00	126.81
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013			
Anteile im Umlauf	65 966.9560	91 001.4810	36 294.9860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	183.02	172.89	156.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	183.02	172.89	156.95
Klasse Q-dist LU0415181543			
Anteile im Umlauf	124 688.4430	131 697.6980	80 948.4210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	101.36	103.15	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	101.36	103.15	99.41
Klasse Q-mdist LU1240770369			
Anteile im Umlauf	90 498.1510	45 032.5090	37 007.4780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	90.64	92.61	90.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	90.64	92.61	90.23
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510			
Anteile im Umlauf	1 071.8920	1 363.7840	1 591.3340
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP	90.40	92.33	89.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹	90.40	92.33	89.90

ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104			
Anteile im Umlauf	72 163.9300	100 282.4160	112 731.5410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	93.83	95.65	93.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	93.83	95.65	93.16
Klasse QL-acc³ LU2845058754			
Anteile im Umlauf	25 053.9150	780.9420	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	110.36	106.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	110.36	106.29	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc³ LU2845058838			
Anteile im Umlauf	3 855.1050	976.5150	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.98	104.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹	105.98	104.32	-
Klasse (USD hedged) QL-acc⁴ LU2845058911			
Anteile im Umlauf	-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	-	107.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	-	107.49	-
Klasse QL-dist³ LU2845059059			
Anteile im Umlauf	6 349.9580	2 750.3340	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	106.24	106.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	106.24	106.29	-
Klasse (USD hedged) QL-mdist³ LU2845059133			
Anteile im Umlauf	14 289.9690	4 160.2880	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	100.82	102.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	100.82	102.59	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc LU2272237822			
Anteile im Umlauf	1 761.0000	2 097.0000	2 340.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	13 606.07	12 749.00	11 478.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	13 606.07	12 749.00	11 478.94
Klasse U-X-dist⁵ LU3079949767			
Anteile im Umlauf	1 321.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	10 245.53	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	10 245.53	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734958			
Anteile im Umlauf	1 869.0000	1 619.0000	2 430.8400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	9 485.33	9 641.77	9 397.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	9 485.33	9 641.77	9 397.70

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Erste NAV 11.7.2024

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

⁵ Erste NAV 5.6.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	6.1%	10.5%	13.8%
Klasse I-A1-acc	EUR	3.8%	8.6%	11.8%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	USD	6.0%	10.3%	-
Klasse I-A2-acc	EUR	3.8%	-	-
Klasse I-A2-mdist	EUR	3.8%	8.6%	-
Klasse I-A3-acc	EUR	3.9%	8.7%	-
Klasse I-B-acc	EUR	4.3%	9.2%	12.4%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	6.7%	11.0%	14.3%
Klasse I-X-acc	EUR	4.4%	9.3%	12.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.2%	6.5%	10.1%
Klasse K-1-acc	EUR	3.6%	8.5%	11.7%
Klasse K-B-mdist	EUR	4.3%	9.2%	12.4%
Klasse N-dist	EUR	2.5%	7.3%	10.5%
Klasse P-6%-mdist	EUR	3.1%	7.9%	11.0%
Klasse P-acc	EUR	3.1%	7.9%	11.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.9%	5.1%	8.6%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	5.3%	9.6%	12.9%
Klasse P-dist	EUR	3.0%	7.8%	11.0%
Klasse P-mdist	EUR	3.1%	7.9%	11.0%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	4.7%	8.9%	11.5%
Klasse (CAD hedged) P-mdist	CAD	3.4%	8.6%	12.2%
Klasse (GBP hedged) P-mdist	GBP	5.1%	9.4%	12.4%
Klasse (HKD hedged) P-mdist	HKD	3.4%	8.6%	11.9%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	1.6%	4.1%	7.0%
Klasse (RMB hedged) P-mdist	CNH	2.5%	7.2%	10.2%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	2.6%	7.7%	11.3%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	5.3%	9.6%	12.9%
Klasse Q-6%-mdist	EUR	3.6%	8.5%	11.6%
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	USD	5.9%	10.2%	13.5%
Klasse Q-acc	EUR	3.6%	8.5%	11.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.4%	5.7%	9.2%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	5.9%	10.2%	13.5%
Klasse Q-dist	EUR	3.6%	8.5%	11.7%
Klasse Q-mdist	EUR	3.6%	8.4%	11.6%
Klasse (GBP hedged) Q-mdist	GBP	5.7%	10.0%	13.0%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	5.9%	10.2%	13.5%
Klasse QL-acc	EUR	3.8%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	1.6%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse QL-dist	EUR	3.8%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-mdist	USD	6.0%	-	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	6.7%	11.1%	14.4%
Klasse U-X-dist ²	EUR	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	4.4%	9.3%	12.5%
Benchmark: ³				
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index	EUR	2.7%	7.6%	10.9%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged USD)	USD	5.0%	9.3%	13.0%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CHF)	CHF	0.3%	4.7%	8.3%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged AUD)	AUD	4.4%	8.6%	11.3%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged CAD)	CAD	3.0%	8.1%	12.2%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged GBP)	GBP	4.8%	9.2%	12.4%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged HKD)	HKD	3.2%	8.3%	11.8%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged JPY)	JPY	1.0%	3.7%	6.4%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged RMB)	CNH	2.1%	6.7%	10.0%
ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index (hedged SGD)	SGD	2.2%	7.3%	11.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Für die Periode vom 11.7.2024 bis zum 2.6.2025 war die Anteilsklasse (USD hedged) QL-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 erzielte der Markt für EUR-Hochzinsanleihen eine positive absolute Gesamtrendite, die hauptsächlich auf engere Spreads und Erträge zurückzuführen war. Der Berichtszeitraum begann mit Ankündigungen zu US-Zöllen, die unerwartet hoch ausfielen, was im 2. Quartal 2025 steigende Renditen der US-Treasuries nach sich zog. Ein Waffenstillstand im Krieg zwischen Israel und dem Iran führte schliesslich zu einer raschen Kehrtwende in Sachen Risikobereitschaft. Diese Volatilität hielt auch im 3. und 4. Quartal 2025 an. Verantwortlich hierfür war eine Mischung aus hartnäckiger Inflation, Sorgen um den Arbeitsmarkt in den USA und Hinweisen der Zentralbanken auf eine Lockerungstendenz. Dank einer verbesserten Risikostimmung konnte sich der Markt jedoch letztlich etwas stabilisieren. Im Gegensatz zu den USA war man in der Eurozone zu Beginn des Berichtszeitraums, genauer gesagt eigentlich während der letzten drei Quartale des Jahres 2025, in Anbetracht der schwachen Wachstumsdynamik um eine Normalisierung der Geldpolitik bemüht. Nach «vorsorglichen Zinssenkungen» in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 ging der US-Leitzins von 4.375% auf 3.625% zurück, während die Europäische Zentralbank ihren Leitzins von 2.50% auf 2.00% senkte. Der Berichtszeitraum war von einer beträchtlichen Volatilität geprägt, obwohl die Kreditspreads im Investment-Grade- und im Hochzinssegment dank solider Fundamentaldaten der Unternehmen und eines günstigen Umfelds für Risikoanlagen auf verengt blieben. Diese Volatilität hielt auch im 1. Quartal 2026 an, als die Märkte mit der angespannten Versorgungslage bei Energierohstoffen zu kämpfen hatten, die durch eine Eskalation des Nahostkonflikts ausgelöst worden war.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Positive Performancebeiträge kamen unter anderem von den Bereichen Verkehr, Eigenheimbau und Immobilien, Finanzdienstleistungen und Telekommunikation. Abträglich waren hingegen die Sektoren Energie und Versorger. Wir hielten im Berichtszeitraum an unserer Präferenz für Anleihen mit B-Rating fest, während wir gegenüber Anleihen mit BB-Rating bei unserer vorsichtigen Haltung blieben. Aus Sektorsicht schlossen wir den Berichtszeitraum mit einer Übergewichtung von Wohnungsbauunternehmen und Immobilien sowie Banken ab und waren bei Sektoren wie Versorger und Telekommunikation eher zurückhaltend. Was die Laufzeit betrifft, beendeten wir den Berichtszeitraum mit einer kurzen Duration.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	13.31
Luxemburg	12.91
Niederlande	10.39
Grossbritannien	10.10
Deutschland	8.92
Italien	7.41
Spanien	5.00
Schweden	4.35
Vereinigte Staaten	3.25
Jersey	2.98
Japan	2.46
Irland	2.05
Österreich	1.80
Tschechische Republik	1.21
Portugal	1.08
Norwegen	0.73
Panama	0.68
Estland	0.50
Dänemark	0.43
Kanada	0.42
Griechenland	0.41
Multinational	0.40
Israel	0.40
Finnland	0.26
Rumänien	0.24
Slowenien	0.23
Belgien	0.22
Gibraltar	0.19
Bermuda	0.10
TOTAL	92.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	36.29
Banken & Kreditinstitute	9.30
Immobilien	7.81
Telekommunikation	3.99
Fahrzeuge	3.90
Internet, Software & IT-Dienste	3.70
Gesundheits- & Sozialwesen	3.44
Energie- & Wasserversorgung	2.73
Chemie	2.21
Biotechnologie	1.90
Gastgewerbe & Freizeit	1.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.67
Diverse Dienstleistungen	1.58
Länder- & Zentralregierungen	1.57
Verpackungsindustrie	1.42
Baugewerbe & Baumaterial	1.39
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.21
Diverse Handelsfirmen	0.78
Detailhandel, Warenhäuser	0.75
Versicherungen	0.75
Anlagefonds	0.75
Computer & Netzwerkausrüster	0.74
Erdöl	0.73
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.63
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.38
Verkehr & Transport	0.27
Elektrische Geräte & Komponenten	0.19
TOTAL	92.43

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 086 437 656.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 394 164.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 062 043 491.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	171 897 949.59*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	36 014 895.52
Forderungen aus Zeichnungen	980 989.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	61 349 969.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 907 209.01
TOTAL Aktiva	3 334 194 504.82
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 047 845.62
Kontokorrentkredit	-3.27
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 209 178.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 704 353.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 139 381.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-223 965.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 363 347.50
TOTAL Passiva	-21 324 729.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 312 869 775.68

* Zum 31. März 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 030 000.00 und JP Morgan in Höhe von EUR 740 000.00 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 035 029.23
Zinsen auf Wertpapiere	170 587 637.98
Dividenden	142 054.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	803 125.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 648 944.30
Sonstige Erträge	1 627 379.75
TOTAL Erträge	177 844 170.36
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-627 777.78
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 410 693.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-862 980.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-508 031.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-17 605.00
TOTAL Aufwendungen	-25 427 088.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	152 417 082.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	24 081 774.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-80 041.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-28 898 738.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 289 251.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 157 470.96
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-450 282.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	151 966 799.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-96 157 044.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	27 583.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	936 362.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 972 748.76
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 165 847.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 800 952.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 569 283 848.36
Zeichnungen	1 802 951 765.38
Rücknahmen	-1 070 948 638.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	732 003 126.89
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-43 218 151.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	152 417 082.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-450 282.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 165 847.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 800 952.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 312 869 775.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	226 654.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 778.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 659.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 773.5400
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 137 214.5500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 312 119.2250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 526 134.4070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 923 199.3680
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 606.6580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 539.0410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-74 751.1320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 394.5670
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 842.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	304 966.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 143.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	434 665.0000
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 370.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 200.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	211 370.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 878 681.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 831 991.3850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 308 855.6750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 401 817.5840
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 347.2670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	153 394.8810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 013.6380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	289 728.5100

Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	493 973.7960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	424 970.5860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-224 371.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	694 573.3820
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	412 309.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	270 064.0010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-218 094.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	464 279.0020
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 055.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 057.1280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 634.4320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 478.5990
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.6000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 275.5260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	148 275.5260
Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 792.0890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 885.3110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 286.4800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 390.9200
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	354 656.3920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	239 046.6630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 094.7630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	508 608.2920
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 241 030.6940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	816 127.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-298 520.9890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 758 636.7630
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 258.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 025.5010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 297.0120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 986.5960
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 884.0510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 279.1390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 052.1170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 111.0730

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 530 692.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	707 209.6690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-229 631.8400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 008 270.6040
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	867 827.7260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	620 096.7640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-125 500.2770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 362 424.2130
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	638 719.6730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96 170.4410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-200 304.7200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	534 585.3940
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	254 987.1400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 485.3090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 775.8840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	272 696.5650
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213 301.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 957.8990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-69 074.3580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184 185.3870
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	447 781.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	115 546.9330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-298 694.1240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	264 634.1300
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 483 027.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	494 371.4880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-973 333.7850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 004 065.0610
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 433.3740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 740.0080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 187.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 986.0820
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	629 787.7540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	182 186.5820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-327 909.8930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	484 064.4430
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 210 444.3530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	237 528.0550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-537 557.3690
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 910 415.0390

Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 067.9860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 149.1730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 976.2160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 240.9430
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 981.9520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 865.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-823.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 023.9520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	784 117.8760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	627 361.3960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-317 171.5050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 094 307.7670
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 864.7780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 513.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 856.3180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 521.4600
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 001.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36 621.8520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 656.3770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 966.9560
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 697.6980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 194.4500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 203.7050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 688.4430
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 032.5090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 863.6270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 397.9850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 498.1510
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 363.7840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-294.8920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 071.8920
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 282.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 118.4860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 163.9300
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	780.9420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 371.6890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 098.7160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 053.9150

Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	976.5150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 924.8020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46.2120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 855.1050
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	QL-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 750.3340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 061.9870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-462.3630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 349.9580
Klasse	(USD hedged) QL-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 160.2880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 129.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 289.9690
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 097.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 586.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 922.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 761.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 555.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-234.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 321.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 619.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 869.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A2-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4973
I-A2-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.5284
I-A2-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.5278
I-A2-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.5285
I-A2-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.5288
I-A2-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.5264
I-A2-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.5262
I-A2-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.5282
I-A2-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.5270
K-B-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.4663
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.4646
K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.4695
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4702
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.4998
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4994
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.5003
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.5008
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.4987
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.4987
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.5009
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.4999
P-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.3677
P-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	EUR	0.3658
P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.3691
P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.3692
P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.3716
P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.3691
P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.3712
P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.3710
P-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.3691
P-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.3686
P-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	EUR	0.3698
P-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.3687
P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.5490
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.5464
P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.5516
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.5520
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.5861
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.5851
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.5856
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.5855
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.5825
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.5818
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.5838
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.5822
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	AUD	0.4623
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	AUD	0.4601
(AUD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	AUD	0.4647
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	AUD	0.4653
(AUD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	AUD	0.5287
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	AUD	0.5279
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	AUD	0.5283

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(AUD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	AUD	0.5280
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	AUD	0.5253
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	AUD	0.5247
(AUD hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	AUD	0.5261
(AUD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	AUD	0.5241
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	CAD	0.4118
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	CAD	0.4097
(CAD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	CAD	0.4136
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	CAD	0.4141
(CAD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	CAD	0.4419
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	CAD	0.4412
(CAD hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	CAD	0.4418
(CAD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	CAD	0.4416
(CAD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	CAD	0.4394
(CAD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	CAD	0.4388
(CAD hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	CAD	0.4401
(CAD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	CAD	0.4387
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	GBP	0.4825
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	GBP	0.4803
(GBP hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	0.4850
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.4856
(GBP hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.5485
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.5474
(GBP hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	GBP	0.5479
(GBP hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	GBP	0.5477
(GBP hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	GBP	0.5449
(GBP hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	GBP	0.5442
(GBP hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	GBP	0.5459
(GBP hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	GBP	0.5440
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	4.4501
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	4.4287
(HKD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.4695
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.4668
(HKD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.2423
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.2318
(HKD hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	4.2402
(HKD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	4.2418
(HKD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	4.2251
(HKD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	4.2242
(HKD hedged) P-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	4.2409
(HKD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	4.2283
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	JPY	28

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(JPY hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	JPY	28
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	CNH	4.4651
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	CNH	4.4426
(RMB hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	CNH	4.4795
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	CNH	4.4822
(RMB hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	CNH	4.9120
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	CNH	4.9027
(RMB hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	CNH	4.9012
(RMB hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	CNH	4.8963
(RMB hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	CNH	4.8697
(RMB hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	CNH	4.8605
(RMB hedged) P-mdist	13.2.2026	24.2.2026	CNH	4.8752
(RMB hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	CNH	4.8579
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.3920
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.3902
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3938
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3943
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.4203
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.4196
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.4197
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.4193
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.4170
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.4162
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.4173
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.4158
(USD hedged) P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4994
(USD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4973
(USD hedged) P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.5024
(USD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.5032
(USD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.5722
(USD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.5714
(USD hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.5720
(USD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.5718
(USD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.5689
(USD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.5684
(USD hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.5703
(USD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.5682
Q-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4233
Q-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	EUR	0.4213
Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4253
Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4256
Q-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4286
Q-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4259
Q-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4284
Q-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.4284
Q-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.4264
Q-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.4261
Q-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	EUR	0.4276
Q-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.4265
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.4950

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.4936
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4993
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5008
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5052
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5030
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5070
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5079
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.5064
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.5070
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.5097
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.5089
Q-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.4245
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.4227
Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.4269
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.4274
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.4540
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4534
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.4540
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.4541
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.4520
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.4517
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.4535
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.4524
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2025	22.4.2025	GBP	0.5424
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	GBP	0.5401
(GBP hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	0.5457
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.5467
(GBP hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.6177
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.6168
(GBP hedged) Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	GBP	0.6176
(GBP hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	GBP	0.6177
(GBP hedged) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	GBP	0.6148
(GBP hedged) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	GBP	0.6144
(GBP hedged) Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	GBP	0.6164
(GBP hedged) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	GBP	0.6147
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.5580
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.5560
(USD hedged) Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.5618
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.5630
(USD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6406
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6398
(USD hedged) Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6408
(USD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6409
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6379
(USD hedged) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.6377
(USD hedged) Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.6402
(USD hedged) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.6381
(USD hedged) QL-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.5984
(USD hedged) QL-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.5963
(USD hedged) QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6028
(USD hedged) QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6041

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6874
(USD hedged) QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6868
(USD hedged) QL-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6879
(USD hedged) QL-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6881
(USD hedged) QL-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6850
(USD hedged) QL-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.6849
(USD hedged) QL-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.6876
(USD hedged) QL-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.6855
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	54.9475
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	43.0105
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	46.6757
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	47.7780
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	50.5711
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	45.4669
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	51.7276
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	53.5145
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	37.7916
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	58.5156
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	47.1408
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	42.2173

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	7 610 000.00	7 080 153.75	0.21
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	14 865 000.00	13 410 575.85	0.40
EUR BALL CORP 4.25000% 25-01.07.32	12 410 000.00	12 264 654.83	0.37
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	16 755 000.00	17 369 908.50	0.52
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 5.00000% 25-15.04.31	4 670 000.00	4 576 173.03	0.14
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	10 270 000.00	10 432 137.63	0.32
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	18 925 000.00	19 074 694.86	0.58
EUR FR BONDCO SAS-REG-S 6.87500% 25-31.10.32	17 365 000.00	16 529 039.17	0.50
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	8 270 000.00	8 070 170.58	0.24
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	8 435 000.00	4 812 167.50	0.15
EUR ILIAD HOLDING SAS-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	9 940 000.00	9 983 956.66	0.30
EUR ILIAD HOLDING SAS-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	8 593 000.00	8 693 766.67	0.26
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	8 900 000.00	9 262 279.84	0.28
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	4 655 000.00	4 295 818.06	0.13
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	4 280 000.00	4 327 674.92	0.13
EUR ODIDO GROUP HOLDING BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	15 500 000.00	14 953 780.31	0.45
EUR OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	17 185 000.00	16 665 763.99	0.50
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	7 405 000.00	6 919 527.17	0.21
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 5.37500% 25-01.04.31	5 200 000.00	5 257 081.96	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	13 105 000.00	13 134 748.35	0.40
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	32 740 000.00	37 978 400.00	1.15
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	14 668 000.00	15 951 890.04	0.48
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	24 565 000.00	24 179 636.56	0.73
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 6.12500% 24-15.11.32	13 985 000.00	11 868 433.46	0.36
TOTAL EUR		297 092 433.69	8.97
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	27 638 000.00	31 221 413.24	0.94
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	17 952 000.00	21 319 171.02	0.64
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 19-15.01.30	12 990 000.00	13 137 182.86	0.40
TOTAL GBP		65 677 767.12	1.98
Total Notes, fester Zins		362 770 200.81	10.95

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00	5 152 000.00	0.16
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	6 300 000.00	6 654 475.80	0.20
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	6 200 000.00	6 378 574.88	0.19
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	3 841 250.00	0.12
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	7 800 000.00	8 335 310.10	0.25
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	7 600 000.00	7 677 413.60	0.23
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 3.625%/VAR 21-PRP	5 000 000.00	4 676 725.00	0.14
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 24-PRP	10 600 000.00	10 898 146.20	0.33
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	19 300 000.00	19 205 727.03	0.58
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	26 700 000.00	28 305 110.55	0.85
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	5 305 000.00	5 630 864.93	0.17
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	6 180 000.00	6 206 876.82	0.19
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	13 210 000.00	12 817 938.96	0.39
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	29 195 000.00	27 386 077.80	0.83
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 621 384.00	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	8 400 000.00	8 696 856.00	0.26
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 25-PRP	9 600 000.00	9 762 854.40	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.500%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 958 837.00	0.09
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	3 400 000.00	3 378 379.26	0.10
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	16 465 000.00	16 661 098.15	0.50
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	12 200 000.00	11 472 760.08	0.35
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	5 900 000.00	6 118 969.65	0.18
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 25-PRP	5 990 000.00	6 146 529.48	0.19
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	10 380 000.00	10 739 843.46	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	26 770 000.00	26 744 003.66	0.81
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	6 385 000.00	7 119 275.00	0.21
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	4 210 000.00	4 404 901.95	0.13
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 640 000.00	3 626 143.76	0.11
EUR KING US BIDCO INC-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.12.32	15 525 000.00	15 448 898.93	0.47
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.875%/VAR 19-PRP	12 600 000.00	12 552 750.00	0.38
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	13 200 000.00	12 263 328.00	0.37
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	14 220 000.00	14 217 457.18	0.43
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDNGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	6 110 000.00	6 865 623.70	0.21
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 25-PRP	8 000 000.00	7 873 792.00	0.24
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	2 500 000.00	2 613 048.75	0.08
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	9 400 000.00	9 694 173.00	0.29
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	25 565 000.00	24 788 181.91	0.75
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 840 000.00	1 896 663.64	0.06
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	25 620 000.00	24 948 291.25	0.75
EUR STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	15 275 000.00	14 579 783.28	0.44
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	8 800 000.00	9 139 695.84	0.28
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	8 600 000.00	8 788 716.68	0.27
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	24 600 000.00	24 569 250.00	0.74
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	22 560 000.00	24 332 248.17	0.73
TOTAL EUR		487 190 229.85	14.71

GBP

GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	5 705 000.00	6 696 580.07	0.20
TOTAL GBP		6 696 580.07	0.20

USD

USD AEGON LTD-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-PRP	9 210 000.00	5 916 548.12	0.18
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	8 338 000.00	6 989 956.27	0.21
TOTAL USD		12 906 504.39	0.39
Total Notes, variabler Zins		506 793 314.31	15.30

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	5 755 000.00	5 979 445.00	0.18
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	5 360 000.00	5 092 000.00	0.15
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 8.37500% 25-29.01.30	13 345 000.00	13 634 000.65	0.41
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 7.36100% 25-24.01.31	19 085 000.00	18 614 747.70	0.56
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	8 655 000.00	8 800 736.36	0.27
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 4.87500% 22-08.12.28	6 300 000.00	6 152 881.90	0.18
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	7 900 000.00	7 903 445.98	0.24
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 4.95000% 25-14.11.30	8 700 000.00	8 363 776.93	0.25
EUR VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	7 600 000.00	7 349 090.02	0.22
EUR VALEO SE-REG-S 5.12500% 25-20.05.31	9 300 000.00	9 300 345.96	0.28
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	9 115 000.00	9 014 620.61	0.27
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	1 776 933.00	1 774 617.76	0.05
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S PIK STEP-UP/DOWN 23-28.02.29	4 511 003.00	4 504 562.05	0.14
EUR WORLDLINE SA/FRANC-REG-S 5.50000% 25-10.06.30	8 200 000.00	7 018 455.28	0.21
EUR WORLDLINE SA/FRANCE-REG-S 4.12500% 23-12.09.28	3 500 000.00	3 180 331.38	0.10
EUR WORLDLINE SA/FRANCE-REG-S 5.25000% 24-27.11.29	3 800 000.00	3 280 447.93	0.10
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	5 800 000.00	5 823 933.70	0.18
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	51 900 000.00	52 941 762.75	1.60
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 5.50000% 26-17.02.32	9 000 000.00	8 490 949.02	0.26
TOTAL EUR		187 220 150.98	5.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		187 220 150.98	5.65

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ABERTIS INFRAESTRUC FIN BV-REG-S-SUB 4.746%/VAR 25-PRP	17 900 000.00	17 597 240.30	0.53
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	1 730 000.00	1 753 719.17	0.05
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	3 525 000.00	3 416 683.02	0.10
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	3 916 606.12	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 25-PRP	3 335 000.00	3 361 706.68	0.10
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	5 210 000.00	5 171 051.81	0.16
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 24-18.06.34	4 000 000.00	4 071 224.00	0.12
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	2 000 000.00	2 081 717.00	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-18.09.36	6 120 000.00	5 951 271.60	0.18
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	27 608 000.00	24 401 330.80	0.74
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-04.10.35	2 800 000.00	2 630 054.00	0.08
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 25-02.12.55	10 400 000.00	9 993 430.20	0.30
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-27.05.55	7 800 000.00	7 616 747.89	0.23
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	6 300 000.00	6 332 569.74	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	20 400 000.00	20 860 729.92	0.63
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	6 600 000.00	6 700 339.80	0.20
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 057 612.18	0.06
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	7 040 000.00	6 944 463.68	0.21
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-PRP	9 000 000.00	8 791 425.00	0.27
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.184%/VAR 23-20.02.34	1 800 000.00	1 905 669.00	0.06
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	7 200 000.00	7 663 474.08	0.23
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	7 841 073.44	0.24
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	2 320 000.00	2 359 467.84	0.07
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	17 600 000.00	18 115 539.20	0.55
EUR RAIFFEISEN BANK SA-REG-S 4.136%/VAR 26-22.01.32	8 100 000.00	7 935 096.15	0.24
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	7 800 000.00	7 534 006.12	0.23
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.881%/VAR 26-PRP	4 300 000.00	4 084 547.21	0.12
TOTAL EUR		201 088 795.95	6.07
GBP			
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	6 805 000.00	6 997 845.44	0.21
TOTAL GBP		6 997 845.44	0.21
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		208 086 641.39	6.28

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 8.25000% 25-31.12.28	17 790 000.00	15 166 950.37	0.46
EUR ADLER FINANCING SARL 10.00000% 25-31.12.29	5 561 000.00	5 960 448.30	0.18
EUR AEGIS LUX 1A SARL-REG-S (PIK) 5.62500% 25-29.10.31	29 705 000.00	29 323 378.09	0.89
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	6 430 000.00	6 537 152.10	0.20
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 4.12500% 25-15.02.31	17 790 000.00	16 722 600.00	0.50
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 7.25000% 25-01.11.29	39 923 684.00	39 176 310.92	1.18
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 25-15.10.30	1 463 190.00	1 370 812.09	0.04
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.50000% 25-15.10.31	4 481 982.00	4 227 435.21	0.13
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	6 935 000.00	7 116 549.28	0.21
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	39 545 000.00	39 272 206.33	1.19
EUR ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	20 806 000.00	19 634 830.06	0.59
EUR ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	21 458 468.00	24 192 182.41	0.73
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.12500% 26-10.03.31	7 450 000.00	7 252 161.90	0.22
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	2 175 000.00	2 046 074.35	0.06
EUR BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-REG-S 5.25000% 25-15.07.32	5 545 000.00	5 318 164.14	0.16
EUR BETCLIC EVEREST GROUP SAS-REG-S 5.12500% 26-10.12.31	13 310 000.00	13 154 570.48	0.40
EUR CARNIVAL PLC-REG-S 4.12500% 25-15.07.31	26 260 000.00	25 567 794.28	0.77
EUR CELSA OPCO SA-REG-S 8.25000% 25-15.12.30	10 400 000.00	10 308 641.82	0.31
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.06.31	17 725 000.00	17 723 949.26	0.54
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	9 551 000.00	9 748 968.35	0.29
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	7 780 000.00	7 916 595.79	0.24
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	10 845 000.00	10 947 984.12	0.33
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	39 070 000.00	40 022 331.25	1.21
EUR DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 5.62500% 25-14.07.32	11 285 000.00	11 209 309.70	0.34
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 4.87500% 25-30.12.30	10 650 000.00	9 077 752.97	0.27
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	5 700 000.00	5 838 588.09	0.18
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	11 750 000.00	11 671 804.92	0.35
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	7 095 000.00	6 807 159.40	0.21
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	14 870 000.00	15 079 620.90	0.46
EUR ESSENDI SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	10 370 000.00	10 422 708.63	0.31
EUR EUTELSAT COMMUNICATIONS SACA-REG-S 6.25000% 26-15.03.33	10 025 000.00	10 073 878.90	0.30
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	18 465 000.00	18 313 933.77	0.55
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	3 780 000.00	3 742 212.24	0.11
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SINTETICI S-REG-S 5.25000% 26-05.02.31	8 355 000.00	8 071 913.80	0.24
EUR FLUTTER TREASURY DAC-REG-S 4.00000% 25-04.06.31	5 150 000.00	4 970 840.66	0.15
EUR FORVIA SE-REG-S 5.37500% 25-15.03.31	19 110 000.00	18 816 351.53	0.57
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	7 705 000.00	7 628 675.12	0.23
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	53 040 000.00	54 858 725.69	1.66

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	2 124 000.00	1 211 347.42	0.04
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	12 230 000.00	12 516 822.85	0.38
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	18 157 000.00	18 828 440.42	0.57
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	12 350 000.00	12 911 958.35	0.39
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 5.62500% 25-15.08.30	8 030 000.00	6 985 833.80	0.21
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 7.25000% 25-31.03.31	16 010 000.00	14 552 805.67	0.44
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	2 995 000.00	2 299 504.68	0.07
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 25-15.10.31	2 655 000.00	2 536 087.01	0.08
EUR	ION PLATFORM FINANCE SARL-REG-S 6.50000% 25-30.09.30	6 210 000.00	5 146 689.46	0.16
EUR	IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	4 055 000.00	3 808 222.43	0.11
EUR	ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 6.25000% 26-05.02.31	13 825 000.00	13 115 383.35	0.40
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	17 270 000.00	17 255 165.07	0.52
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	15 330 000.00	15 073 975.36	0.46
EUR	LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 9.37500% 25-15.05.30	39 301 035.00	41 149 130.80	1.24
EUR	LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 4.87500% 25-31.01.31	9 625 000.00	9 701 002.85	0.29
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	11 819 000.00	10 912 599.82	0.33
EUR	MAHLE GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.07.32	7 840 000.00	8 035 855.74	0.24
EUR	MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 6.75000% 25-31.01.31	3 585 000.00	3 443 864.50	0.10
EUR	MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	8 480 000.00	8 450 469.08	0.26
EUR	MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	7 385 000.00	7 526 907.94	0.23
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	9 979 000.00	8 617 552.85	0.26
EUR	MPT OPERATING PARTNERFIN CORP-REG-S 7.00000% 25-15.02.32	10 300 000.00	10 136 390.07	0.31
EUR	NEINOR HOMES SA-REG-S 5.87500% 24-15.02.30	17 636 000.00	17 668 298.57	0.53
EUR	NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	24 775 000.00	25 284 822.43	0.76
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	16 628 000.00	16 909 522.02	0.51
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	49 229 000.00	49 127 302.24	1.48
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.37500% 25-23.10.30	21 130 000.00	21 033 950.21	0.63
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 5.25000% 25-17.07.29	25 315 000.00	25 059 041.30	0.76
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 6.37500% 25-17.07.33	7 165 000.00	7 128 719.80	0.22
EUR	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-REG-S 6.25000% 26-01.07.33	7 360 000.00	7 517 554.05	0.23
EUR	OPAL BIDCO SAS-REG-S 5.50000% 25-31.03.32	11 965 000.00	11 678 206.61	0.35
EUR	PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 825 000.00	5 888 103.38	0.18
EUR	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	19 245 000.00	19 866 929.12	0.60
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	480 000.00	482 870.88	0.01
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	13 080 000.00	13 443 099.49	0.41
EUR	SAMHALLSBYGGNADSB O NORDEN HOLD AB-REG-S 5.00000% 24-20.10.29	9 360 000.00	8 384 734.99	0.25
EUR	SAMHALLSBYGGNADSB O NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	15 890 000.00	14 990 437.39	0.45
EUR	SAMHALLSBYGGNADSB I NORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	3 730 000.00	2 909 982.63	0.09
EUR	SAMHALLSBYGGNADSB I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	17 810 000.00	17 652 221.03	0.53
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 7.62500% 24-15.12.29	12 235 000.00	11 869 624.36	0.36
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 25-10.10.29	13 280 000.00	13 062 648.10	0.39
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.87500% 25-10.07.31	6 880 000.00	6 701 580.76	0.20
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 8.87500% 26-31.01.31	19 930 000.00	19 568 811.80	0.59
EUR	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 6.62500% 25-15.07.30	8 755 000.00	8 798 016.81	0.27
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	1 400 000.00	1 365 441.34	0.04
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	4 520 000.00	4 546 002.66	0.14
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	28 585 000.00	28 157 989.26	0.85
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 6.25000% 25-31.01.32	3 895 000.00	3 778 991.95	0.11
EUR	VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	8 800 000.00	8 019 183.22	0.24
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 4.12500% 25-03.07.31	25 425 000.00	24 629 662.02	0.74
TOTAL EUR			1 185 031 325.16	35.77
GBP				
GBP	BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 6.12500% 21-30.11.28	5 170 000.00	5 531 739.11	0.17
GBP	BIFFA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 25-15.06.31	9 775 000.00	10 924 556.13	0.33
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	11 430 000.00	13 373 559.58	0.40
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	11 148 035.00	13 179 337.29	0.40
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.50000% 25-15.06.31	11 110 000.00	12 523 604.16	0.38
GBP	KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	11 970 000.00	13 584 860.30	0.41
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	35 759 000.00	42 441 789.78	1.28
GBP	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 9.62500% 24-15.12.29	6 835 000.00	7 641 274.94	0.23
GBP	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019-REG-S 10.75000% 24-31.07.29	7 020 000.00	7 954 911.90	0.24
GBP	TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	14 640 000.00	16 127 668.63	0.48
GBP	VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING-REG-S 7.87500% 24-15.03.32	15 285 000.00	15 496 263.43	0.47
TOTAL GBP			158 779 565.25	4.79
Total Anleihen, fester Zins			1 343 810 890.41	40.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	34 960 000.00	34 679 585.84	1.05
TOTAL EUR		34 679 585.84	1.05
Total Anleihen, Nullcoupon		34 679 585.84	1.05

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	6 595 000.00	6 256 551.79	0.19
EUR AEGON LTD-SUB 10 YR GNTH+10BP 04-PRP	4 390 000.00	3 329 847.05	0.10
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%/VAR 24-PRP	8 045 000.00	8 395 391.93	0.25
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	25 545 000.00	23 882 931.44	0.72
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-PRP	24 555 000.00	22 344 183.21	0.67
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-REG-S-SUB 5.125%/VAR 26-PRP	21 255 000.00	19 173 072.75	0.58
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 197 734.00	0.07
EUR CELSA OPCO SA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 25-15.12.30	1 800 000.00	1 754 640.34	0.05
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.01.32	11 260 000.00	11 075 022.07	0.33
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-30.06.31	3 650 000.00	3 648 540.51	0.11
EUR GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	6 685 000.00	6 690 423.54	0.20
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-PRP	27 210 000.00	25 292 070.77	0.76
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	5 240 000.00	5 071 411.96	0.15
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	12 260 000.00	11 411 798.27	0.34
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	18 665 000.00	18 621 987.07	0.56
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	3 395 000.00	3 217 495.82	0.10
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	2 375 000.00	2 363 808.69	0.07
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	12 470 000.00	12 473 418.03	0.38
EUR LIONPOLARIS LUX MIDCO-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29	1 500 000.00	1 496 929.11	0.05
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	4 580 000.00	4 588 435.90	0.14
EUR NEXTURE SPA-REG-S 3M EURIBOR+312.5BP 26-30.07.32	10 030 000.00	9 860 809.85	0.30
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.10.32	15 865 000.00	15 738 720.47	0.48
EUR NIDDA HEATHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	7 011 000.00	7 009 125.89	0.21
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	12 410 000.00	12 343 485.75	0.37
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	4 000 000.00	3 834 220.00	0.12
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	8 000 000.00	7 841 800.00	0.24
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	6 980 000.00	2 969 286.41	0.09
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP	4 350 000.00	2 935 115.30	0.09
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	6 320 000.00	6 129 323.01	0.19
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-29.10.62	5 610 000.00	4 806 894.84	0.15
EUR STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 26-PRP	2 890 000.00	2 724 271.76	0.08
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	3 380 000.00	3 009 937.18	0.09
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+325BP 26-31.01.33	12 865 000.00	12 650 048.88	0.38
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S-SUB 8.125%/VAR 25-PRP	3 700 000.00	3 096 377.44	0.09
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	12 635 000.00	12 768 488.78	0.39
TOTAL EUR		301 003 599.81	9.09

GBP			
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB COCO 5.875%/VAR 18-PRP	13 031 000.00	14 867 647.23	0.45
TOTAL GBP		14 867 647.23	0.45

USD			
USD AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	12 270 000.00	10 550 879.38	0.32
TOTAL USD		10 550 879.38	0.32
Total Anleihen, variabler Zins		326 422 126.42	9.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 969 782 910.16	89.65

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

Notes, fester Zins

USD			
USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-15.05.31	9 230 000.00	7 948 655.37	0.24
USD CARNIVAL CORP-144A 6.12500% 25-15.02.33	5 800 000.00	5 090 479.08	0.15
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	9 400 000.00	8 120 287.33	0.25
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 7.12500% 23-14.04.30	3 680 000.00	3 149 054.43	0.09
TOTAL USD		24 308 476.21	0.73
Total Notes, fester Zins		24 308 476.21	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.37500% 25-15.03.32	3 885 154.00	3 653 013.39	0.11
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.62500% 25-15.06.32	1 870 000.00	1 762 005.57	0.05
TOTAL EUR		5 415 018.96	0.16
USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	11 230 000.00	9 402 260.48	0.29
TOTAL USD		9 402 260.48	0.29
Total Anleihen, fester Zins		14 817 279.44	0.45

Anleihen, variabler Zins

CAD			
CAD BANK OF NOVA SCOTIA DN-SUB 3.700%/VAR 21-27.07.81	22 698 000.00	13 844 352.11	0.42
TOTAL CAD		13 844 352.11	0.42
Total Anleihen, variabler Zins		13 844 352.11	0.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		52 970 107.76	1.60

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	5 286 323.00	4 886 326.60	0.15
USD NEPTUNE BIDCO US INC-144A 9.50000% 26-15.02.33	11 550 000.00	9 725 968.10	0.29
TOTAL USD		14 612 294.70	0.44
Total Notes, fester Zins		14 612 294.70	0.44
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		14 612 294.70	0.44

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85	108 500.00	0.00
TOTAL Irland		108 500.00	0.00
Luxemburg			
EUR UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-EUROPEN FINANCI DEBT(EUR)U-X-ACC	1 964.00	24 569 679.28	0.74
TOTAL Luxemburg		24 569 679.28	0.74
Total Investment Fonds, open end		24 678 179.28	0.74
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 678 179.28	0.74
Total des Wertpapierbestandes		3 062 043 491.90	92.43

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

EUR GS/CMACG CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-747 832.78	-0.02
EUR JPMORGAN/CMACG CREDIT DEFAULT SWAP PAY 5.00000% 25-20.12.30	-10 000 000.00	-747 832.78	-0.02
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	68 120.76	0.00
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	102 181.13	0.00
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	277 518.05	0.01
TOTAL Credit-Default-Swaps		-1 047 845.62	-0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 047 845.62	-0.03
Total Derivative Instrumente		-1 047 845.62	-0.03

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

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
AUD	44 035 500.00	EUR	27 082 901.15	20.4.2026	-933 174.63	-0.03
EUR	13 554 688.61	CAD	21 420 000.00	20.4.2026	234 556.30	0.01
GBP	15 535 300.00	EUR	17 955 427.71	20.4.2026	-189 801.24	-0.01
CAD	22 453 600.00	EUR	14 208 756.13	20.4.2026	-245 874.58	-0.01
HKD	214 859 300.00	EUR	23 751 708.04	20.4.2026	36 481.02	0.00
JPY	16 159 903 300.00	EUR	88 152 949.01	20.4.2026	71 050.17	0.00
EUR	324 907 794.56	GBP	281 115 000.00	20.4.2026	3 434 499.17	0.11
EUR	79 006 763.22	USD	91 325 000.00	20.4.2026	-191 633.16	-0.01
CNH	37 272 500.00	EUR	4 700 722.71	20.4.2026	-14 783.51	0.00
USD	369 060 600.00	EUR	319 280 409.95	20.4.2026	774 423.75	0.02
SGD	39 652 200.00	EUR	26 933 692.79	20.4.2026	-248 325.28	-0.01
CHF	35 428 900.00	EUR	39 132 821.56	20.4.2026	-826 126.72	-0.01
EUR	311 540.14	HKD	2 827 900.00	20.4.2026	-1 551.36	0.00
EUR	405 985.27	AUD	672 800.00	20.4.2026	6 454.53	0.00
EUR	406 606.29	SGD	601 500.00	20.4.2026	1 805.33	0.00
EUR	1 029 699.30	GBP	891 900.00	20.4.2026	9 753.61	0.00
EUR	260 565.66	CAD	414 700.00	20.4.2026	2 682.43	0.00
EUR	3 337 571.73	USD	3 866 700.00	20.4.2026	-15 687.94	0.00
EUR	71 477.38	CNH	571 000.00	20.4.2026	-309.36	0.00
EUR	47 598.25	CNH	379 900.00	20.4.2026	-163.19	0.00
EUR	274 298.76	AUD	459 700.00	20.4.2026	1 313.80	0.00
EUR	246 322.59	HKD	2 210 200.00	20.4.2026	1 619.87	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 907 209.01	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					171 897 949.59*	5.19
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3.27	0.00
Andere Aktiva und Passiva					78 068 974.07	2.35
Total des Nettovermögens					3 312 869 775.68	100.00

* Zum 31. März 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von EUR 1 030 000.00 und JP Morgan in Höhe von EUR 740 000.00 dienen.

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Nettovermögen in CHF		162 555 436.69	139 762 691.85	203 081 671.63
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc¹	LU2388426038			
Anteile im Umlauf		-	-	445 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	87.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	87.81
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764			
Anteile im Umlauf		632 565.8700	193 423.7750	188 029.4250
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.14	105.50	102.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		108.14	105.50	102.21
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		22 839.0250	25 651.1710	29 790.1100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		732.91	739.63	745.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		732.91	739.63	745.09
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		221 068.7490	256 608.3620	309 535.2840
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		112.27	110.41	107.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		112.27	110.41	107.61
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		150 240.9130	188 731.7550	248 275.7440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.24	121.72	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		123.24	121.72	119.39
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Anteile im Umlauf		62 282.6930	71 058.6710	83 012.3180
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		103.36	100.06	96.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		103.36	100.06	96.82
Klasse (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Anteile im Umlauf		216 985.5690	248 180.9060	288 930.3400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.48	100.94	97.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		104.48	100.94	97.40
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		19 604.9740	23 651.5590	28 360.8920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		377.60	391.30	400.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		377.60	391.30	400.13
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		67 661.4090	84 849.3380	93 381.1840
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		96.15	97.10	95.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		96.15	97.10	95.99
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		43 401.1750	45 014.6240	52 783.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.46	97.74	97.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		96.46	97.74	97.24
Klasse (GBP hedged) P-dist	LU1991433795			
Anteile im Umlauf		26 823.8950	34 878.5660	39 410.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.16	92.46	90.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		93.16	92.46	90.71

	ISIN	31.3.2026	31.3.2025	31.3.2024
Klasse (USD hedged) P-dist LU2064452977				
Anteile im Umlauf		26 346.2140	31 450.2990	37 308.0210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.72	93.88	91.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		94.72	93.88	91.87
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist LU1669358571				
Anteile im Umlauf		1 827.6820	2 699.2690	3 283.5690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		84.93	85.58	85.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		84.93	85.58	85.66
Klasse Q-acc LU0415184216				
Anteile im Umlauf		5 338.1910	5 338.1910	7 620.0400
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.07	99.44	99.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		99.07	99.44	99.63
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1467583982				
Anteile im Umlauf		16 595.1350	17 057.1350	20 173.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		118.18	115.60	112.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		118.18	115.60	112.06
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0487187527				
Anteile im Umlauf		249.6630	309.1600	396.3030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.79	92.13	89.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		93.79	92.13	89.88
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1991433878				
Anteile im Umlauf		3 501.8260	2 807.1580	3 400.1610
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.20	103.22	99.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		107.20	103.22	99.33
Klasse (USD hedged) Q-acc LU2064456457				
Anteile im Umlauf		24 538.8940	25 395.1340	40 661.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.13	103.91	99.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		108.13	103.91	99.72
Klasse Q-dist LU0415184133				
Anteile im Umlauf		19 054.6320	19 060.6320	21 623.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		79.38	82.27	84.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		79.38	82.27	84.12
Klasse (CAD hedged) Q-dist LU1467589328				
Anteile im Umlauf		2 834.8080	2 978.6130	3 875.1830
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		94.93	95.89	94.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		94.93	95.89	94.78
Klasse (GBP hedged) Q-dist LU1991433951				
Anteile im Umlauf		1 604.2050	1 783.0590	2 144.2070
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		93.33	92.63	90.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		93.33	92.63	90.85
Klasse (USD hedged) Q-dist LU2064456614				
Anteile im Umlauf		2 048.0230	2 754.2760	4 040.7470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.85	92.02	90.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		92.85	92.02	90.03

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

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	3.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	2.5%	3.2%	3.8%
Klasse P-acc	CHF	-0.9%	-0.7%	0.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	1.7%	2.6%	3.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.2%	2.0%	2.6%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	3.3%	3.3%	3.9%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	3.5%	3.6%	4.5%
Klasse P-dist	CHF	-0.9%	-0.7%	0.4%
Klasse (CAD hedged) P-dist	CAD	1.7%	2.6%	3.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	1.2%	2.0%	2.6%
Klasse (GBP hedged) P-dist	GBP	3.3%	3.3%	3.9%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	3.5%	3.6%	4.5%
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	EUR	1.3%	1.9%	2.6%
Klasse Q-acc	CHF	-0.4%	-0.2%	0.9%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	2.2%	3.2%	4.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.8%	2.5%	3.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	3.9%	3.9%	4.5%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	4.1%	4.2%	5.1%
Klasse Q-dist	CHF	-0.4%	-0.2%	0.9%
Klasse (CAD hedged) Q-dist	CAD	2.2%	3.2%	4.3%
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	3.9%	3.9%	4.5%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	4.1%	4.2%	5.1%
Benchmark: ²				
Bloomberg Global Aggregate TR (CAD hedged) Index	CAD	1.6%	3.4%	3.3%
Bloomberg Global Aggregate TR (CHF hedged) Index	CHF	-1.1%	0.1%	-0.2%
Bloomberg Global Aggregate TR (EUR hedged) Index	EUR	1.2%	2.9%	2.1%
Bloomberg Global Aggregate TR (GBP hedged) Index	GBP	3.3%	4.4%	3.5%
Bloomberg Global Aggregate TR (USD hedged) Index	USD	3.5%	4.6%	4.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 begann mit Ankündigungen zu US-Zöllen, die unerwartet hoch ausfielen, was im 2. Quartal 2025 steigende Renditen der US-Staatsanleihen nach sich zog. Ein Waffenstillstand im Krieg zwischen Israel und dem Iran führte schliesslich zu einer raschen Kehrtwende bei der Risikobereitschaft. Diese Volatilität hielt auch im 3. und 4. Quartal 2025 an. Verantwortlich hierfür war eine Mischung aus hartnäckiger Inflation, Sorgen um den Arbeitsmarkt in den USA und Hinweise der Zentralbanken auf eine Lockerungstendenz. Dank einer verbesserten Risikostimmung konnte sich der Markt jedoch letztlich etwas stabilisieren. Im Gegensatz zu den USA war man in der Eurozone zu Beginn des Berichtszeitraums in Anbetracht der schwachen Wachstumsdynamik um eine Normalisierung der Geldpolitik bemüht. Nach «vorsorglichen Zinssenkungen» in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 ging der US-Leitzins von 4.375% auf 3.625% zurück, während die Europäische Zentralbank ihren Leitzins von 2.50% auf 2.00% senkte. Der Berichtszeitraum war von einer beträchtlichen Volatilität geprägt, wenngleich die Kreditspreads im Investment-Grade- und im Hochzinssegment dank solider Fundamentaldaten der Unternehmen und eines günstigen Umfelds für Risikoanlagen verengt blieben. Diese Volatilität hielt auch im 1. Quartal 2026 an, als die Märkte mit der angespannten Versorgungslage bei Energierohstoffen zu kämpfen hatten, die durch eine Eskalation des Nahostkonflikts ausgelöst worden war.

Vor dem Hintergrund dieser Marktentwicklungen erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine geringfügig positive Performance. Bei Anleihen gab es eine leicht positive Entwicklung, wobei der Grossteil aus dem Kreditbereich stammte, wo eine Kombination aus sich verengenden Spreads und Carry zu einer positiven Gesamttrendite beitrug.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	33.56
Neuseeland	9.19
Grossbritannien	6.20
Niederlande	5.35
Japan	4.81
Brasilien	4.43
China	3.82
Luxemburg	3.17
Spanien	2.43
Österreich	2.11
Mexiko	2.06
Frankreich	1.76
Australien	1.69
Slowenien	1.60
Deutschland	1.34
Schweden	0.82
Rumänien	0.70
Italien	0.61
Polen	0.57
Kolumbien	0.56
Indien	0.52
Schweiz	0.44
Slowakei	0.43
Katar	0.41
Litauen	0.41
Norwegen	0.39
Irland	0.39
Cayman-Inseln	0.34
Ägypten	0.32
Dänemark	0.31
Belgien	0.29
Singapur	0.29
Bermuda	0.28
Saudiarabia	0.27
Aserbaidshjan	0.25
Peru	0.25
Türkei	0.25
Südafrika	0.23
Südkorea	0.22
Ecuador	0.21
Thailand	0.19
Griechenland	0.18
Mongolei	0.15
Elfenbeinküste	0.13
Tschechische Republik	0.11
Liberia	0.04
TOTAL	94.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	32.92
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	20.81
Banken & Kreditinstitute	10.61
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.03
Immobilien	5.54
Erdöl	1.87
Energie- & Wasserversorgung	1.53
Telekommunikation	1.45
Internet, Software & IT-Dienste	1.23
Versicherungen	1.14
Diverse Dienstleistungen	1.08
Fahrzeuge	1.03
Verkehr & Transport	0.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.63
Detailhandel, Warenhäuser	0.61
Chemie	0.61
Supranationale Organisationen	0.48
Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Tabak & alkoholische Getränke	0.44
Anlagefonds	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.37
Elektronik & Halbleiter	0.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.25
Maschinen & Apparate	0.21
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.11
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
TOTAL	94.08

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.3.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	180 447 251.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-27 522 510.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	152 924 740.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 474 741.92 *
Andere liquide Mittel (Margins)	2 261 136.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	604 907.20
Forderungen aus Zeichnungen	11.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 802 864.40
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	141.64
Andere Aktiva	39 923.66
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 568.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	649 207.15
TOTAL Aktiva	168 765 243.02
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-744 890.26
Kontokorrentkredit	-4 938 827.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-363 467.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-50 889.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-97 937.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 794.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-111 731.56
TOTAL Passiva	-6 209 806.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	162 555 436.69

* Zum 31. März 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei JP Morgan in Höhe von CHF 34 586.40 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2025-31.3.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	203 962.41
Zinsen auf Wertpapiere	5 443 016.77
Dividenden	2 898.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	7 694 309.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	40 864.04
Sonstige Erträge	86 277.79
TOTAL Erträge	13 471 329.70
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 868 010.48
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 254 484.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 990.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 751.06
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-242 129.64
TOTAL Aufwendungen	-9 461 366.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 009 963.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 078 666.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-31 030.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 516 680.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	302 583.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 291 136.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 581 570.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 428 392.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 669 508.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-50 174.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	4 517.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	171 656.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 244 065.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-226 413.78
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 013 987.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 585 594.37

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2025-31.3.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	139 762 691.85
Zeichnungen	48 708 155.10
Rücknahmen	-20 647 691.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	28 060 463.92
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-682 124.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 009 963.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 581 570.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 013 987.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 585 594.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	162 555 436.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2025-31.3.2026
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	193 423.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	448 389.0950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 247.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	632 565.8700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 651.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	394.3770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 206.5230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 839.0250
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	256 608.3620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 310.9040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 850.5170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	221 068.7490
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 731.7550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 459.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 950.4660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 240.9130
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 058.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	468.3330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 244.3110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 282.6930
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	248 180.9060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	876.9020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 072.2390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	216 985.5690

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 651.5590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	862.0110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 908.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 604.9740
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 849.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 127.8840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 315.8130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 661.4090
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 014.6240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 666.3610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 279.8100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 401.1750
Klasse	(GBP hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 878.5660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250.3290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 305.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 823.8950
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 450.2990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	802.9110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 906.9960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 346.2140
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 699.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-871.5870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 827.6820
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 338.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 338.1910
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 057.1350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-472.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 595.1350
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59.4970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	249.6630
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 807.1580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	966.7330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-272.0650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 501.8260

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 395.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	768.7870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 625.0270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 538.8940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 060.6320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 290.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 296.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 054.6320
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 978.6130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-143.8050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 834.8080
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 783.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-238.8540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 604.2050
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 754.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-706.2530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 048.0230

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2 %-qdist	10.4.2025	15.4.2025	EUR	0.4279
(EUR hedged) P-2 %-qdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4333
(EUR hedged) P-2 %-qdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4364
(EUR hedged) P-2 %-qdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.4335

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in CHF		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	524 462.46	0.32
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	13 000.00	1 746 710.07	1.08
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	29 000.00	3 626 246.93	2.23
TOTAL BRL			5 897 419.46	3.63
CAD				
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 563 958.59	0.96
TOTAL CAD			1 563 958.59	0.96
EUR				
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	200 000.00	184 788.42	0.11
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	745 000.00	670 059.86	0.41
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	500 000.00	445 728.92	0.28
EUR	DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	380 000.00	339 566.68	0.21
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	370 000.00	345 274.27	0.21
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	358 184.50	0.22
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	300 000.00	273 397.81	0.17
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	390 000.00	359 738.34	0.22
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	198 197.15	0.12
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	450 000.00	413 288.30	0.26
TOTAL EUR			3 588 224.25	2.21
GBP				
GBP	ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	250 000.00	222 295.84	0.14
GBP	BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	102 196.17	0.06
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	340 000.00	354 227.53	0.22
TOTAL GBP			678 719.54	0.42
USD				
USD	AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	81 426.41	0.05
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	74 260.21	0.05
USD	AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	120 000.00	90 554.52	0.06
USD	ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	400 000.00	325 759.72	0.20
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	250 000.00	201 067.48	0.12
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	975 000.00	801 480.86	0.49
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.25000% 25-12.01.56	635 000.00	499 538.91	0.31
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 5.85000% 25-01.12.35	560 000.00	442 602.19	0.27
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.62500% 25-13.11.28	240 000.00	192 986.99	0.12
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	240 000.00	193 353.41	0.12
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	390 000.00	328 129.24	0.20
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 26-21.01.33	295 000.00	231 713.69	0.14
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	84 000.00	67 795.45	0.04
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	465 000.00	327 973.16	0.20
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	435 000.00	342 902.91	0.21
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	87 000.00	69 056.74	0.04
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	85 000.00	67 371.78	0.04
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	665 000.00	541 133.40	0.33
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	525 000.00	416 658.97	0.26
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	360 000.00	280 804.04	0.17
USD	HANWHHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	162 950.30	0.10
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	185 000.00	136 877.97	0.08
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	440 000.00	365 686.42	0.23
USD	J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00	100 200.00	0.06
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	450 000.00	364 078.06	0.22
USD	META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	320 000.00	252 261.09	0.16
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	270 000.00	211 968.46	0.13
USD	MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	445 000.00	361 259.71	0.22
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	161 075.85	0.10
USD	ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	215 000.00	177 288.29	0.11
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	295 000.00	225 751.45	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	230 000.00	173 356.94	0.11
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	880 000.00	546 976.83	0.34
USD ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	345 000.00	266 548.35	0.16
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00	145 625.10	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	435 000.00	317 500.36	0.20
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	260 000.00	217 149.49	0.13
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	650 000.00	539 281.48	0.33
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	900 000.00	665 889.03	0.41
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	250 000.00	214 065.33	0.13
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	159 987.14	0.10
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	500 000.00	372 445.43	0.23
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	500 000.00	399 830.41	0.25
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	400 000.00	0.03	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	650 000.00	532 581.29	0.33
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	465 000.00	374 117.81	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	725 000.00	559 383.61	0.34
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	52 566.43	0.03
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	370 000.00	309 601.91	0.19
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	148 964.30	0.09
TOTAL USD		14 091 838.95	8.66
Total Notes, fester Zins		25 820 160.79	15.88

Notes, variabler Zins

EUR

EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	555 000.00	517 842.39	0.32
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	300 000.00	260 545.38	0.16
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	954 824.79	0.59
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00	269 315.23	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	350 000.00	315 551.68	0.19
EUR STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	500 000.00	441 855.87	0.27
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	330 000.00	329 532.20	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00	459 472.66	0.28
TOTAL EUR		3 548 940.20	2.18

USD

USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	575 000.00	461 833.15	0.28
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	155 615.50	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	680 000.00	556 611.73	0.34
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	525 000.00	426 477.41	0.26
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	440 000.00	348 173.04	0.21
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	775 000.00	593 473.24	0.37
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.046%/VAR 26-15.01.37	485 000.00	383 271.25	0.24
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.570%/VAR 26-15.01.47	455 000.00	353 806.52	0.22
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	180 997.87	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	196 982.08	0.12
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	420 000.00	334 242.05	0.21
TOTAL USD		3 991 483.84	2.46
Total Notes, variabler Zins		7 540 424.04	4.64

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	300 000.00	278 286.58	0.17
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	275 000.00	249 621.17	0.15
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	400 000.00	352 408.29	0.22
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	400 000.00	363 590.31	0.22
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.58000% 26-15.01.46	200 000.00	180 991.70	0.11
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	400 000.00	354 673.32	0.22
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	700 000.00	610 613.28	0.37
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	200 000.00	194 707.92	0.12
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	380 000.00	326 861.27	0.20
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	400 000.00	355 011.01	0.22
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	282 779.62	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	300 000.00	263 867.34	0.16
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	1 060 000.00	902 889.23	0.55
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	240 000.00	219 495.60	0.13
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	450 000.00	406 982.27	0.25

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EDENRED SE-REG-S 3.75000% 26-15.01.33	400 000.00	363 524.58	0.22
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00	273 608.30	0.17
EUR ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	300 000.00	266 877.68	0.16
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	773 990.60	0.48
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	780 000.00	695 312.20	0.43
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	895 000.00	797 952.33	0.49
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	500 000.00	453 641.81	0.28
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	325 000.00	290 349.13	0.18
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	300 000.00	270 984.28	0.17
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	470 000.00	422 308.84	0.26
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	735 000.00	664 229.22	0.41
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	270 000.00	239 542.93	0.15
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	550 000.00	493 563.32	0.30
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	400 000.00	379 761.35	0.23
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	245 000.00	221 173.65	0.14
EUR NOVONESIS NOVOZYMES B-REG-S 4.00000% 26-19.03.37	545 000.00	498 251.59	0.31
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	635 000.00	600 356.40	0.37
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	200 000.00	175 953.03	0.11
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	243 172.73	0.15
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	460 000.00	416 934.65	0.26
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	400 000.00	371 485.32	0.23
EUR REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	300 000.00	270 045.66	0.17
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	800 000.00	555 510.19	0.34
EUR SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	600 000.00	538 615.88	0.33
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	100 000.00	91 646.79	0.06
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	335 000.00	304 697.83	0.19
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	230 000.00	209 325.50	0.13
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 055 490.24	0.65
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	400 000.00	377 773.77	0.23
TOTAL EUR		17 658 858.71	10.86
GBP			
GBP MARKS & SPENCER PLC-REG-S 5.12500% 26-18.08.32	305 000.00	314 786.54	0.19
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	158 484.54	0.10
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	158 935.09	0.10
TOTAL GBP		632 206.17	0.39
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	750 000.00	525 967.67	0.32
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	400 000.00	320 059.11	0.20
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	530 000.00	428 809.44	0.27
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	570 000.00	438 786.51	0.27
TOTAL USD		1 713 622.73	1.06
Total Medium-Term Notes, fester Zins		20 004 687.61	12.31
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	427 542.71	0.26
TOTAL EUR		427 542.71	0.26
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		427 542.71	0.26
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	335 000.00	300 629.20	0.18
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	108 994.04	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	100 000.00	96 117.95	0.06
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00	503 971.48	0.31
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	500 000.00	447 008.10	0.27
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	192 735.83	0.12
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	345 000.00	318 059.59	0.20
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	200 000.00	177 155.65	0.11
EUR BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	500 000.00	446 293.90	0.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	400 000.00	355 429.86	0.22
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	260 000.00	231 694.04	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	810 000.00	728 809.98	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	420 000.00	376 289.27	0.23
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	300 000.00	269 468.52	0.17
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	400 000.00	358 176.73	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	400 000.00	381 188.13	0.23
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	500 000.00	447 138.58	0.28
TOTAL EUR		5 739 160.85	3.53

GBP

GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	380 000.00	361 793.36	0.22
TOTAL GBP		361 793.36	0.22
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 100 954.21	3.75

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	1 150 000.00	447 444.21	0.27
TOTAL AUD		447 444.21	0.27

CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	25 000 000.00	3 388 924.29	2.09
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	20 000 000.00	2 440 976.38	1.50
TOTAL CNY		5 829 900.67	3.59

EUR

EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	440 000.00	393 399.18	0.24
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	192 754.63	0.12
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	410 000.00	361 083.28	0.22
EUR EATON CAPITAL ULC 4.00000% 26-10.03.38	240 000.00	219 100.11	0.14
EUR EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	290 000.00	256 454.59	0.16
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	417 683.84	0.26
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.62500% 26-12.03.34	220 000.00	200 361.52	0.12
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	300 000.00	278 421.54	0.17
EUR POSTNL NV-REG-S 4.00000% 25-02.10.30	100 000.00	92 679.31	0.06
EUR ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	430 000.00	380 319.87	0.23
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	340 000.00	311 837.36	0.19
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	750 000.00	698 253.74	0.43
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 200 000.00	950 465.31	0.58
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 000 000.00	1 644 999.71	1.01
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	100 000.00	90 547.09	0.06
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	575 000.00	459 270.36	0.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 22-30.07.43	600 000.00	521 329.64	0.32
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	540 000.00	488 389.97	0.30
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	273 263.79	0.17
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	700 000.00	571 533.88	0.35
EUR WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	720 000.00	641 959.27	0.40
EUR WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	1 340 000.00	1 160 801.48	0.71
TOTAL EUR		10 604 909.47	6.52

GBP

GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	272 402.41	0.17
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.45500% 00-22.04.30	400 000.00	19 471.01	0.01
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	332 275.72	0.20
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	850 000.00	877 855.41	0.54
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 4.37500% 25-07.03.30	1 500 000.00	1 586 823.57	0.98
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	310 000.00	321 184.77	0.20
TOTAL GBP		3 410 012.89	2.10

JPY

JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00	248 814.11	0.15
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	260 000 000.00	931 177.52	0.57
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	670 000 000.00	1 353 814.31	0.83
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	880 000 000.00	2 069 678.92	1.28
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	310 000 000.00	1 141 957.24	0.70
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	267 715.14	0.17
TOTAL JPY		6 013 157.24	3.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	850 000.00	3 141 089.27	1.93
TOTAL MXN		3 141 089.27	1.93

NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	9 100 000.00	3 646 095.45	2.24
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	12 500 000.00	3 717 216.65	2.29
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	20 100 000.00	7 579 334.79	4.66
TOTAL NZD		14 942 646.89	9.19

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	410 000 000.00	0.41	0.00
TOTAL RUB		0.41	0.00

USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00	137 128.01	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	350 066.56	0.22
USD COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	4 155.00	283.89	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	53 841.00	5 826.85	0.00
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	210 000.00	172 879.76	0.11
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	360 000.00	237 217.47	0.15
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	390 000.00	322 595.12	0.20
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	255 000.00	208 201.58	0.13
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	350 000.00	279 316.97	0.17
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	200 000.00	146 724.21	0.09
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	264 000.00	256 686.01	0.16
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	550 000.00	404 880.99	0.25
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	50 743.33	0.03
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	300 000.00	236 168.36	0.14
TOTAL USD		2 808 719.11	1.73
Total Anleihen, fester Zins		47 197 880.16	29.03

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	395 000.00	365 217.16	0.22
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	196 309.99	0.12
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	552 788.19	0.34
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	500 000.00	410 860.87	0.25
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	335 000.00	288 701.61	0.18
EUR HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	175 000.00	155 802.59	0.10
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	400 000.00	362 437.50	0.22
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	281 683.75	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	600 000.00	532 487.06	0.33
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	105 000.00	95 096.91	0.06
TOTAL EUR		3 241 385.63	1.99

GBP			
GBP STELLANTIS NV-REG-S-SUB 8.250%/VAR 26-PRP	425 000.00	430 375.56	0.27
TOTAL GBP		430 375.56	0.27

USD			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	155 663.70	0.10
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	625 000.00	485 886.58	0.30
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	149 905.47	0.09
TOTAL USD		791 455.75	0.49
Total Anleihen, variabler Zins		4 463 216.94	2.75

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	600 000.00	358 320.53	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-15.06.26	4 800 000.00	3 860 137.67	2.38
TOTAL USD		4 218 458.20	2.60
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 218 458.20	2.60

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 19-15.02.49	800 000.00	587 925.96	0.36
TOTAL USD		587 925.96	0.36
Total Treasury-Notes, variabler Zins		587 925.96	0.36

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	147 691.00	13 054.48	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	234 556.00	27 702.42	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	177 113.00	35 494.39	0.02
TOTAL USD		76 251.29	0.05
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		76 251.29	0.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		116 437 501.91	71.63

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	176 184.15	0.11
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	42 861.41	0.03
TOTAL USD		219 045.56	0.14
Total Asset Backed Securities, fester Zins		219 045.56	0.14

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	207 332.24	0.13
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	218 561.50	0.13
USD FANNIE MAE 1.50000% 22-01.05.37	800 000.00	379 682.80	0.23
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	547 000.00	244 596.76	0.15
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	1 225 000.00	545 831.42	0.34
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00	338 913.62	0.21
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	385 979.18	0.24
USD FANNIE MAE 2.00000% 23-01.08.42	200 000.00	111 711.15	0.07
USD FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	450 000.00	250 630.37	0.15
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	275 012.75	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	128 142.46	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00	542 264.29	0.33
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.12.41	190 000.00	92 786.06	0.06
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.05.37	1 225 000.00	583 557.45	0.36
USD FANNIE MAE 2.50000% 20-01.10.35	675 000.00	248 750.62	0.15
USD FANNIE MAE 2.50000% 20-01.04.50	3 200 000.00	1 023 212.16	0.63
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	382 817.48	0.24
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	1 525 000.00	625 356.92	0.38
USD FANNIE MAE 3.00000% 24-01.06.52	150 000.00	91 657.17	0.06
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	313 284.11	0.19
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	283 521.64	0.17
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	85 335.84	0.05
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.37	300 000.00	129 893.64	0.08
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	15 354.49	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	13 836.73	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	79 041.26	0.05
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	21 739.54	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 24-01.09.52	725 000.00	448 984.13	0.28
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	50 201.29	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	3 750 000.00	336 818.57	0.21
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	14 448.83	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	47 476.97	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	151 365.42	0.09
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	30 113.07	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	23 731.17	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	120 570.50	0.07

Bezeichnung		Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.08.52		50 000.00	28 622.38	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52		675 000.00	394 312.42	0.24
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.01.53		75 000.00	46 594.74	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44		125 000.00	17 439.31	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48		25 000.00	1 615.29	0.00
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.06.52		100 000.00	57 584.58	0.04
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45		25 000.00	4 012.22	0.00
USD FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49		1 000 000.00	24 418.88	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44		150 000.00	14 378.65	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 26-01.03.56		300 000.00	232 088.40	0.14
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41		148 000.00	5 525.31	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34		705 000.00	4 144.80	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.07.53		300 000.00	199 418.38	0.12
USD FANNIE MAE 5.00000% 25-01.02.55		175 000.00	132 481.54	0.08
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35		322 000.00	3 295.45	0.00
USD FANNIE MAE 5.00000% 24-01.12.54		675 000.00	483 454.34	0.30
USD FANNIE MAE 5.00000% 25-01.07.40		125 000.00	82 519.03	0.05
USD FANNIE MAE 5.00000% 25-01.11.40		75 000.00	56 930.30	0.04
USD FANNIE MAE 5.00000% 26-01.02.56		450 000.00	353 783.13	0.22
USD FANNIE MAE 5.50000% 25-01.05.54		425 000.00	296 823.74	0.18
USD FANNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54		450 000.00	340 023.41	0.21
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34		891 436.00	3 638.51	0.00
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.10.53		1 167 000.00	671 002.25	0.41
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.04.55		300 000.00	226 662.98	0.14
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53		275 000.00	141 526.61	0.09
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.09.54		425 000.00	307 652.11	0.19
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.02.55		100 000.00	65 165.34	0.04
USD FANNIE MAE POOL 5.00000% 24-01.11.54		300 000.00	212 912.42	0.13
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51		900 000.00	407 249.04	0.25
USD FREDDIE MAC 2.00000% 25-01.02.51		447 000.00	199 290.39	0.12
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52		825 000.00	414 936.37	0.26
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.02.52		2 825 000.00	1 530 461.64	0.94
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50		375 000.00	142 264.66	0.09
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.12.50		675 000.00	286 217.99	0.18
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51		575 000.00	262 433.52	0.16
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52		1 000 000.00	493 641.74	0.30
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46		175 000.00	19 820.06	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.12.46		1 175 000.00	211 719.28	0.13
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50		565 000.00	135 208.78	0.08
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.04.50		1 300 000.00	199 888.19	0.12
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46		275 000.00	52 360.06	0.03
USD FREDDIE MAC 3.00000% 25-01.08.52		300 000.00	203 409.48	0.13
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46		2 575 000.00	208 118.56	0.13
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46		1 925 000.00	175 297.43	0.11
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47		750 000.00	181 240.51	0.11
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48		175 000.00	10 790.39	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44		330 250.00	17 827.27	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53		625 000.00	377 046.87	0.23
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47		175 000.00	16 548.72	0.01
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.02.53		300 000.00	192 023.17	0.12
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52		1 050 000.00	645 746.66	0.40
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53		800 000.00	474 654.95	0.29
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41		225 000.00	13 232.79	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53		450 000.00	265 069.02	0.16
USD FREDDIE MAC 5.50000% 24-01.05.54		125 000.00	85 391.37	0.05
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53		900 000.00	550 558.99	0.34
USD FREDDIE MAC 5.50000% 25-01.06.55		400 000.00	301 605.03	0.19
USD FREDDIE MAC 5.50000% 25-01.08.55		675 000.00	516 292.63	0.32
USD FREDDIE MAC 5.50000% 25-01.09.55		125 000.00	99 234.46	0.06
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53		700 000.00	420 580.83	0.26
USD FREDDIE MAC 6.00000% 24-01.04.54		450 000.00	283 070.64	0.17
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53		400 000.00	230 371.86	0.14
USD FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.08.55		275 000.00	209 736.99	0.13
USD FREDDIE MAC 6.50000% 25-01.06.55		500 000.00	403 462.98	0.25
USD FREDDIE MAC 6.50000% 24-01.06.54		475 000.00	298 011.40	0.18
USD FREDDIE MAC 7.00000% 24-01.01.54		750 000.00	382 829.66	0.24
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51		1 800 000.00	885 624.66	0.54
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.01.51		875 000.00	335 017.07	0.21

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	275 000.00	107 070.97	0.07
USD	GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	178 236.49	0.11
USD	GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	476 497.56	0.29
USD	GINNIE MAE 2.50000% 21-01.01.51	1 823 858.00	624 155.43	0.38
USD	GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	500 000.00	186 920.87	0.11
USD	GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	194 293.71	0.12
USD	GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	35 389.18	0.02
USD	GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	417 531.38	0.26
USD	GINNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 400 000.00	271 105.58	0.17
USD	GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	20 612.10	0.01
USD	GINNIE MAE 3.50000% 22-20.10.52	1 275 000.00	731 864.20	0.45
USD	GINNIE MAE 4.00000% 22-01.11.52	200 000.00	118 045.56	0.07
USD	GINNIE MAE 4.00000% 23-01.12.53	625 000.00	414 771.97	0.26
USD	GINNIE MAE 4.50000% 22-01.10.52	700 000.00	414 754.52	0.26
USD	GINNIE MAE 4.50000% 23-01.01.53	400 000.00	245 557.16	0.15
USD	GINNIE MAE 5.00000% 23-01.08.53	100 000.00	65 021.54	0.04
USD	GINNIE MAE 5.00000% 23-01.11.53	650 000.00	446 679.63	0.27
USD	GINNIE MAE 5.00000% 24-01.04.54	650 000.00	447 062.09	0.29
USD	GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00	203 601.95	0.13
USD	GINNIE MAE 5.50000% 24-01.04.54	550 000.00	330 749.00	0.20
USD	GINNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	75 000.00	47 314.91	0.03
USD	GINNIE MAE 5.50000% 25-01.02.55	675 000.00	423 426.32	0.26
USD	GINNIE MAE 6.00000% 23-01.03.53	450 000.00	170 701.49	0.11
USD	GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00	129 476.80	0.08
USD	GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	445 024.11	0.27
USD	GINNIE MAE II POOL 3.00000% 22-20.04.52	350 000.00	180 586.84	0.11
TOTAL USD			32 715 277.59	20.13
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			32 715 277.59	20.13

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	400 000.00	308 849.33	0.19
USD	BROADCOM INC 3.41900% 25-15.04.33	729 000.00	535 658.33	0.33
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	550 000.00	516 279.67	0.31
USD	REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	200 000.00	163 591.28	0.10
USD	REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	161 379.88	0.10
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	76 000.00	61 679.95	0.04
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	470 000.00	375 614.12	0.23
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	256 827.44	0.16
TOTAL USD			2 379 880.00	1.46
Total Notes, fester Zins			2 379 880.00	1.46

Notes, variabler Zins

USD

USD	EVERSOURCE ENERGY-SUB 6.100%/VAR 26-15.08.56	150 000.00	119 042.54	0.07
TOTAL USD			119 042.54	0.07
Total Notes, variabler Zins			119 042.54	0.07

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	540 000.00	423 559.40	0.26
TOTAL USD			423 559.40	0.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins			423 559.40	0.26

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD

AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	249 748.37	0.15
TOTAL AUD			249 748.37	0.15
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			249 748.37	0.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			36 106 553.46	22.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Wertpapiere			
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 18-PRP	850 000.00	0.07	0.00
TOTAL USD		0.07	0.00
Total Anleihen, variabler Zins		0.07	0.00

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	2 237.00	51.43	0.00
TOTAL USD		51.43	0.00
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		51.43	0.00
Total Andere Wertpapiere		51.50	0.00

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	136 000.00	107 926.33	0.07
USD NEPTUNE BIDCO US INC-144A 9.50000% 26-15.02.33	270 000.00	210 501.59	0.13
TOTAL USD		318 427.92	0.20
Total Notes, fester Zins		318 427.92	0.20
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		318 427.92	0.20

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD FREDDIE MAC 3.50000% 24-01.06.52	100 000.00	62 205.98	0.04
TOTAL USD		62 205.98	0.04
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		62 205.98	0.04
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		62 205.98	0.04
Total des Wertpapierbestandes		152 924 740.77	94.08

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-17.00	13 142.45	0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	9.00	-4 573.70	0.00
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.26	29.00	-73 716.20	-0.05
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	45.00	-143 978.98	-0.09
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	-3.00	2 944.20	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-11.00	16 878.25	0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-3.00	-1 333.22	0.00
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.26	-23.00	114 367.09	0.07
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.26	3.00	-7 495.62	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	-59.00	70 668.48	0.04
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	-19.00	27 860.59	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	125.00	-128 423.61	-0.08
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.26	39.00	-113 626.99	-0.07
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.26	-268.00	430 715.36	0.25

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.26	18.00	-21 350.46	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	1.00	-7 222.81	0.00
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.26	64.00	-51 591.19	-0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	129.00	-36 899.98	-0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	366.00	-78 795.58	-0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			7 568.08	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			7 568.08	0.00

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	231 280.17	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	508 486.44	0.31
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	361 455.26	0.22
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	553 592.02	0.34
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-44 251.84	-0.03
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	358 078.73	0.22
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	205 428.87	0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-7 500 000.00	68 736.46	0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 900 000.00	-107 682.12	-0.07
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-4 100 000.00	-111 058.78	-0.07
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-67 000 000.00	-61 968.22	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-1 150 000 000.00	60 220.91	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-2 000 000 000.00	49 662.33	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-3 600 000.00	-8 132.11	-0.02
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-3 400 000.00	26 143.00	0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.69500% 25-03.06.30	-3 000 000.00	-2 646.94	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 25-03.06.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.77900% 26-13.01.31	-5 000 000.00	35 861.23	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-13.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61000% 26-29.01.31	-33 000 000.00	-2 614.79	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-29.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.62200% 26-06.02.31	-5 000 000.00	-103.67	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-06.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.74750% 26-17.02.31	-8 250 000.00	62 016.45	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.71500% 26-17.02.31	-8 250 000.00	64 567.59	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38740% 26-11.03.29	-920 000 000.00	16 701.91	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA O/N 26-11.03.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.13563% 26-30.03.56	-1 200 000.00	-4 396.41	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.56			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.90618% 26-30.03.56	-2 000 000.00	-7 429.35	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.56			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-360 972.40	-0.22
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-17 749.21	-0.01
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	937.95	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-185 461.99	-0.11
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	47 049.82	0.03
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-9 653.40	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	77 961.88	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	71 170.61	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-34 077.45	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	18 000 000.00	31 614.59	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00	103 316.90	0.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 500 000.00	8 265.10	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	17 000 000.00	-207 587.51	-0.13
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00	4 302.82	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00	-15 080.93	-0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	6 500 000.00	-106 381.87	-0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	135 000 000.00	6 819.79	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	65 000 000.00	8 910.27	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	40 000 000.00	14 024.45	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	4 500 000.00	-26 947.77	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	9 000 000.00	-64 537.74	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30	7 000 000.00	-2 045.98	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	50 000 000.00	-98 067.10	-0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66800% 25-29.09.30	7 000 000.00	2 829.28	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 25-29.09.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.18250% 25-02.01.29	22 000 000.00	-48 232.12	-0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28200% 25-07.10.30	435 000 000.00	-37 175.86	-0.02
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28500% 25-07.10.30	430 000 000.00	-36 618.07	-0.02
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.30100% 25-08.10.30	435 000 000.00	-36 339.69	-0.02
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.63000% 25-13.10.30	5 200 000 000.00	-129 208.57	-0.08
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 25-13.10.30			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.99500% 26-02.12.28	8 000 000.00	-56 724.62	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-02.12.28			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.09600% 26-04.12.28	8 000 000.00	-48 327.71	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-04.12.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.90750% 25-22.12.30	345 000 000.00	-80 486.26	-0.05
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 25-22.12.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.04600% 26-13.01.31	500 000 000.00	-53 568.78	-0.03
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.01.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.67050% 27-27.01.29	6 500 000.00	-72 463.90	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-27.01.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.15250% 26-29.01.31	350 000 000.00	-55 061.10	-0.03
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-29.01.31			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.11000% 26-04.02.31	185 000 000.00	-369.70	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-04.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.46000% 26-05.02.31	3 400 000 000.00	-21 542.08	-0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-05.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42500% 26-06.02.31	3 400 000 000.00	-24 509.70	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-06.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60100% 26-17.02.31	47 500 000.00	-59 433.15	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60250% 26-17.02.31	47 500 000.00	-59 312.50	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.64500% 26-13.03.31	850 000 000.00	-40 000.72	-0.02
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.03.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.59100% 26-13.03.31	17 000 000.00	-894.18	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 26-13.03.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.33695% 27-22.03.29	4 200 000.00	8 888.61	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-22.03.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			649 207.15	0.40
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			649 207.15	0.40
Total Derivative Instrumente			656 775.23	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
NGN	694 295 000.00	USD	443 072.75	29.4.2026	41 618.84	0.03
KZT	469 057 500.00	USD	826 503.91	30.4.2026	116 764.04	0.07
NGN	714 820 000.00	USD	515 000.00	29.4.2026	-4 422.83	0.00
EGP	24 900 250.00	USD	515 000.00	18.5.2026	-61 900.14	-0.04
TWD	26 079 900.00	USD	831 876.16	8.4.2026	-15 432.11	-0.01
KRW	4 451 521 500.00	USD	3 107 953.29	8.4.2026	-153 699.75	-0.09
USD	4 460 991.08	BRL	23 182 700.00	8.4.2026	20 809.86	0.01
USD	2 052 138.25	COP	7 742 717 600.00	8.4.2026	-49 109.88	-0.03
KRW	1 481 593 200.00	USD	1 030 000.00	8.4.2026	-47 607.65	-0.03
CHF	1 592 356.77	THB	64 229 000.00	8.4.2026	27 761.49	0.02
EGP	26 471 000.00	USD	515 000.00	17.6.2026	-44 686.58	-0.03
CHF	809 990.58	AUD	1 470 000.00	8.4.2026	1 555.71	0.00
EUR	85 905 100.00	CHF	78 227 537.86	8.4.2026	1 278 443.80	0.79
CHF	47 094 552.99	EUR	51 716 600.00	8.4.2026	-769 648.92	-0.47
CHF	5 979 662.11	JPY	1 200 031 600.00	8.4.2026	-80 710.02	-0.05
CAD	34 205 000.00	CHF	19 590 195.45	8.4.2026	97 424.58	0.06
CHF	540 971.97	AUD	981 700.00	8.4.2026	1 080.47	0.00
CHF	1 880 973.86	CAD	3 284 100.00	8.4.2026	-9 279.41	-0.01
CHF	1 566 464.09	MXN	35 030 000.00	8.4.2026	8 018.02	0.00
CHF	1 576 863.69	HUF	672 573 300.00	8.4.2026	-34 030.63	-0.02
CHF	82 889.20	NOK	1 026 900.00	8.4.2026	-1 765.33	0.00
CHF	6 265 145.43	GBP	6 012 600.00	8.4.2026	-101 884.55	-0.06
GBP	9 657 100.00	CHF	10 062 724.27	8.4.2026	163 641.24	0.10
CHF	852 874.85	CZK	22 823 400.00	8.4.2026	-6 770.41	0.00
SGD	253 000.00	CHF	155 383.71	8.4.2026	2 157.83	0.00
CHF	214 731.43	ZAR	4 490 000.00	8.4.2026	4 184.82	0.00
CHF	555 871.59	SEK	6 559 700.00	8.4.2026	2 737.20	0.00
CHF	12 533 888.48	NZD	27 180 000.00	8.4.2026	80 680.81	0.05
USD	29 468 000.00	CHF	23 106 713.37	8.4.2026	557 144.63	0.34
CHF	73 080 117.08	USD	93 199 100.00	8.4.2026	-1 762 093.73	-1.08
CHF	8 524 094.11	CNH	74 990 700.00	8.4.2026	-199 006.79	-0.12
PLN	7 050 000.00	CHF	1 497 954.50	8.4.2026	20 619.19	0.01
TRY	68 695 000.00	CHF	1 186 388.23	8.4.2026	46 015.53	0.03
USD	389 371.14	EUR	335 000.00	8.4.2026	2 634.27	0.00
USD	491 864.75	CHF	385 000.00	8.4.2026	9 984.99	0.01
CHF	377 120.79	USD	483 900.00	8.4.2026	-11 468.22	-0.01
USD	1 509 780.22	TRY	68 695 000.00	8.4.2026	-20 136.78	-0.01
EUR	595 000.00	CHF	539 577.77	8.4.2026	11 100.35	0.01
MXN	3 950 000.00	CHF	174 102.46	8.4.2026	1 628.68	0.00
USD	1 587 812.80	CHF	1 235 000.00	8.4.2026	40 070.47	0.02
EUR	130 000.00	USD	151 295.69	8.4.2026	-1 180.38	0.00
USD	146 785.79	GBP	110 000.00	8.4.2026	1 390.89	0.00
JPY	17 200 000.00	USD	109 518.84	8.4.2026	-1 085.19	0.00
USD	66 707.00	GBP	50 000.00	8.4.2026	621.12	0.00
USD	141 103.92	CHF	110 000.00	8.4.2026	3 311.49	0.00
EUR	140 000.00	CHF	126 214.90	8.4.2026	3 356.42	0.00
GBP	140 000.00	CHF	145 472.04	8.4.2026	2 780.66	0.00
AUD	350 000.00	CHF	190 460.90	8.4.2026	2 023.59	0.00
USD	1 060 000.00	CAD	1 436 761.10	8.4.2026	24 260.09	0.01
NZD	1 720 000.00	CAD	1 374 426.20	8.4.2026	-3 027.89	0.00
HUF	173 878 200.00	EUR	435 000.00	8.4.2026	13 867.91	0.01
USD	60 109.08	JPY	9 500 000.00	8.4.2026	293.10	0.00
USD	980 000.00	CHF	761 044.68	8.4.2026	25 930.37	0.02
CZK	2 990 000.00	CHF	109 995.30	8.4.2026	2 623.30	0.00
CHF	220 293.93	EUR	245 000.00	8.4.2026	-6 455.88	0.00
MXN	2 160 000.00	CHF	93 597.41	8.4.2026	2 498.61	0.00
USD	1 016 316.36	BRL	5 330 000.00	8.4.2026	-2 714.15	0.00
CHF	354 348.90	USD	456 500.00	8.4.2026	-12 236.93	-0.01
AUD	415 000.00	CHF	228 338.40	8.4.2026	-106.79	0.00
GBP	205 000.00	CHF	213 284.81	8.4.2026	3 799.50	0.00
NZD	240 000.00	CHF	110 342.16	8.4.2026	-380.06	0.00
EUR	175 000.00	CHF	157 715.93	8.4.2026	4 248.22	0.00
CAD	165 000.00	CHF	94 159.35	8.4.2026	810.90	0.00
CHF	948 734.65	EUR	1 051 300.00	8.4.2026	-24 253.43	-0.01
CHF	100 584.61	GBP	96 600.00	8.4.2026	-1 709.75	0.00
CHF	805 015.83	CAD	1 405 000.00	8.4.2026	-3 670.21	0.00
CHF	243 350.73	EUR	270 000.00	8.4.2026	-6 536.82	0.00

Bezeichnung					Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	166 781.70	AUD	300 000.00	8.4.2026	1 794.99	0.00
GBP	660 000.00	CHF	688 072.04	8.4.2026	10 833.56	0.01
USD	225 000.00	CHF	174 921.28	8.4.2026	5 761.77	0.00
USD	141 273.78	CHF	110 000.00	8.4.2026	3 447.90	0.00
CNH	19 065 000.00	USD	2 778 961.29	8.4.2026	-13 927.01	-0.01
EUR	350 000.00	CHF	315 429.10	8.4.2026	8 499.21	0.01
EUR	5 486 000.00	CHF	4 952 303.82	8.4.2026	125 041.01	0.08
USD	310 000.00	CHF	243 323.31	8.4.2026	5 617.78	0.00
JPY	26 000 000.00	CHF	128 361.85	8.4.2026	2 942.76	0.00
EUR	110 000.00	CHF	99 228.83	8.4.2026	2 577.21	0.00
GBP	125 000.00	CHF	130 230.44	8.4.2026	2 138.04	0.00
CHF	224 484.47	MXN	5 100 000.00	8.4.2026	-2 408.91	0.00
CHF	648 771.27	NZD	1 415 000.00	8.4.2026	453.06	0.00
CAD	1 382 770.80	USD	1 010 000.00	8.4.2026	-15 184.44	-0.01
CHF	162 950.34	GBP	156 200.00	8.4.2026	-2 457.32	0.00
CHF	347 618.95	CAD	605 300.00	8.4.2026	-777.96	0.00
CHF	466 188.12	USD	591 700.00	8.4.2026	-8 968.14	-0.01
CHF	2 603 387.50	USD	3 305 000.00	8.4.2026	-50 645.71	-0.03
EUR	195 000.00	CHF	176 124.59	8.4.2026	4 349.75	0.00
CHF	115 004.60	CAD	200 000.00	8.4.2026	-110.85	0.00
USD	620 000.00	CHF	487 227.00	8.4.2026	10 655.18	0.01
MXN	4 870 000.00	CHF	214 446.19	8.4.2026	2 214.74	0.00
CHF	105 851.46	JPY	21 400 000.00	8.4.2026	-2 222.33	0.00
CHF	1 636 280.30	EUR	1 809 100.00	8.4.2026	-38 058.84	-0.02
CHF	214 576.26	CAD	373 100.00	8.4.2026	-171.61	0.00
CHF	196 248.75	USD	250 000.00	8.4.2026	-4 510.19	0.00
CAD	1 372 149.21	NZD	1 715 000.00	8.4.2026	4 008.88	0.00
CHF	307 301.60	USD	392 500.00	8.4.2026	-7 889.94	0.00
CHF	937 238.76	EUR	1 035 000.00	8.4.2026	-20 663.52	-0.01
USD	325 000.00	CHF	255 102.19	8.4.2026	5 884.43	0.00
CHF	796 327.65	NZD	1 730 000.00	8.4.2026	3 684.19	0.00
EUR	1 638 800.00	CHF	1 495 839.28	8.4.2026	20 885.60	0.01
EUR	335 000.00	CHF	304 589.47	8.4.2026	5 456.20	0.00
EUR	315 000.00	CHF	287 156.49	8.4.2026	4 378.99	0.00
AUD	375 000.00	CHF	206 744.51	8.4.2026	-511.13	0.00
GBP	305 000.00	CHF	321 422.69	8.4.2026	1 556.41	0.00
USD	490 000.00	CHF	385 052.54	8.4.2026	8 434.99	0.01
CHF	456 012.30	USD	580 000.00	8.4.2026	-9 748.45	-0.01
CHF	356 183.10	AUD	650 000.00	8.4.2026	-1 288.10	0.00
CHF	211 062.32	CAD	367 800.00	8.4.2026	-634.99	0.00
CHF	108 899.53	GBP	103 000.00	8.4.2026	-172.10	0.00
CHF	242 223.78	EUR	265 000.00	8.4.2026	-3 036.22	0.00
CHF	273 272.12	USD	345 000.00	8.4.2026	-3 775.22	0.00
EUR	415 000.00	CHF	380 759.68	8.4.2026	3 326.74	0.00
USD	225 000.00	CHF	179 157.89	8.4.2026	1 525.16	0.00
USD	814 818.63	TWD	26 079 900.00	8.4.2026	1 733.98	0.00
TWD	26 079 900.00	USD	813 420.87	6.5.2026	-3 118.66	0.00
EUR	355 000.00	CHF	325 921.24	8.4.2026	2 634.61	0.00
JPY	35 000 000.00	CHF	175 399.97	8.4.2026	1 356.23	0.00
HUF	40 200 000.00	CHF	94 674.51	8.4.2026	1 609.35	0.00
USD	120 000.00	CHF	95 868.90	8.4.2026	495.39	0.00
COP	7 742 717 600.00	USD	2 111 458.30	8.4.2026	1 370.12	0.00
USD	2 097 899.48	COP	7 742 717 600.00	6.5.2026	-276.89	0.00
BRL	28 512 700.00	USD	5 467 366.69	8.4.2026	-10 089.24	-0.01
USD	5 436 302.52	BRL	28 512 700.00	6.5.2026	10 207.50	0.01
Total Devisenterminkontrakte					-744 890.26	-0.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					12 735 878.53*	7.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-4 938 827.58	-3.04
Andere Aktiva und Passiva					1 921 760.00	1.19
Total des Nettovermögens					162 555 436.69	100.00

* Zum 31. März 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei JP Morgan in Höhe von CHF 34 586.40 dienen.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

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

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

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

Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

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

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

h) Swaps

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

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

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

i) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. März 2026 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. März 2026 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1	=	AUD	1.682289
EUR 1	=	CHF	0.925850
EUR 1	=	USD	1.152200

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetnet.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten als Einkommen von dem «ex Dividende» Tag an. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

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

¹ Max. 0.900% / Eff. 0.810%

² Max. 1.000% / Eff. 0.900%

³ Max. 0.340% / Eff. 0.310%

⁴ Max. 0.500% / Eff. 0.450%

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

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%

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

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

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

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

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Anteile der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Erläuterung 4 – Ausschüttung

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

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

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

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

Erläuterung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026:

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)	955 035 964.56 USD	55.83%
– Euro High Yield (EUR)	216 548 571.91 EUR	1.23%

UBS (Lux) Bond Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asia Flexible (USD)	10 792.31 USD	0.00%
– Euro High Yield (EUR)	572.00 EUR	0.00%

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

UBS (Lux) Bond Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien, aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Flexible (USD)	19 995 291.26 USD	1.17 %
– Euro High Yield (EUR)	65 706 254.16 EUR	0.37 %

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

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

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfonds währung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. März 2026 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien des Fonds

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

Zum 31. März 2026 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hongkong zugelassenen Subfonds/Anteilklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. März 2026 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hongkong vertrieben werden.

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. März 2026 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Flexible (USD)	39 819 664.15 USD	- USD
– AUD	23 490 324.04 AUD	22 182 148.60 AUD
– CHF Flexible	14 825 610.78 CHF	- CHF
– EUR Flexible	45 723 573.56 EUR	41 165 484.19 EUR
– Global Flexible	58 356 807.79 CHF	41 671 695.57 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– CHF Flexible	249 462 500.00 CHF	- CHF

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

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	11 531 803.95 EUR	- EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– CHF Flexible	1 273 017.03 CHF	- CHF
– EUR Flexible	50 974 582.84 EUR	- EUR
– Global Flexible	90 336 934.66 CHF	- CHF

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asia Flexible (USD) F-acc	0.52%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) F-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) I-A1-acc	0.64%
– Asia Flexible (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.62%
– Asia Flexible (USD) I-A3-acc	0.52%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.55%
– Asia Flexible (USD) I-A3-dist	0.53%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.57%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.57%
– Asia Flexible (USD) I-B-acc	0.15%
– Asia Flexible (USD) I-X-acc	0.04%
– Asia Flexible (USD) K-1-acc	0.68%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.71%
– Asia Flexible (USD) K-1-dist	0.68%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) N-acc	1.69%
– Asia Flexible (USD) P-acc	1.38%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-acc	1.42%
– Asia Flexible (USD) P-dist	1.38%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Asia Flexible (USD) P-mdist	1.38%
– Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.43%
– Asia Flexible (USD) Q-acc	0.86%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Asia Flexible (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.93%
– Asia Flexible (USD) Q-mdist	0.86%
– Asia Flexible (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD F-acc	0.34%
– AUD I-A3-acc	0.39%
– AUD I-B-dist	0.10%
– AUD N-acc	0.97%
– AUD P-acc	0.88%
– AUD P-dist	0.88%
– AUD Q-acc	0.52%
– AUD Q-dist	0.52%
– CHF Flexible F-acc	0.27%
– CHF Flexible I-A1-acc	0.40%
– CHF Flexible I-A3-acc	0.27%
– CHF Flexible P-acc	0.86%
– CHF Flexible P-dist	0.86%
– CHF Flexible Q-acc	0.53%
– CHF Flexible Q-dist	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.54%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.54%
– Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.50%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.04%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.88%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.93%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.88%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.95%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.98%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.04%
– EUR Flexible I-A1-acc	0.50%
– EUR Flexible P-2%-qdist	0.98%
– EUR Flexible P-acc	0.98%
– EUR Flexible P-dist	0.98%
– EUR Flexible Q-acc	0.58%
– EUR Flexible Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.58%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.68%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.60%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist	0.61%
– Euro High Yield (EUR) I-A3-acc	0.54%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.81%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.32%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.37%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.38%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.37%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.38%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.82%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.84%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.84%
– Euro High Yield (EUR) QL-acc	0.59%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.64%
– Euro High Yield (EUR) QL-dist	0.59%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) QL-mdist	0.63%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) U-X-dist	0.03%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Flexible P-acc	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible P-dist	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.27%
– Global Flexible Q-acc	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible Q-dist	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Flexible (USD)	188.24%
– AUD	38.69%
– CHF Flexible	30.18%
– Convert Europe (EUR)	56.79%
– EUR Flexible	115.10%
– Euro High Yield (EUR)	75.16%
– Global Flexible	134.28%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. März 2026 endende Geschäftsjahr, sind in den Subfonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond Fund	Transaktionskosten
– Asia Flexible (USD)	11 201.51 USD
– AUD	11 075.85 AUD
– CHF Flexible	3 705.88 CHF
– Convert Europe (EUR)	1 656.65 EUR
– EUR Flexible	9 535.93 EUR
– Euro High Yield (EUR)	572.00 EUR
– Global Flexible	12 491.65 CHF

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

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

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

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

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

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

Erläuterung 12 – Nachfolgende Ereignisse

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

Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

Alle Marktwerte für erhaltene Sicherheiten aus Wertpapierleihe und/oder OTC-Derivaten wurden um die im Verkaufsprospekt definierten Abschläge (Haircuts) vermindert.

Alle Aufschlüsselungen der Sicherheiten werden auf Basis der um die Abschläge (Haircuts) angepassten Werte berechnet.

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)		
Barclays	18 634.55 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-232 463.06 USD	0.00 USD
HSBC	-146 188.87 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 468.86 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-151 035.64 USD	0.00 USD
UBS AG	1 657.32 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-405 839.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible		
LCH Group Holdings	-575 414.85 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)		
Canadian Imperial Bank	3 189.64 EUR	0.00 EUR
HSBC	-2 053.86 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-3 134.77 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-8 405.90 EUR	0.00 EUR
State Street	302 748.54 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-185 286.88 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible		
Bank of America	-6 765.64 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	12 145.43 EUR	0.00 EUR
Citibank	-21 901.28 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	-122 577.40 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-7 403.93 EUR	0.00 EUR
HSBC	-38 222.67 EUR	0.00 EUR
LCH Group Holdings	1 235 829.29 EUR	0.00 EUR

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
Standard Chartered Bank	27 208.26 EUR	0.00 EUR
State Street	-1 336.51 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-9 732.76 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	153 037.18 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Bank of America	-11 318.28 EUR	0.00 EUR
Barclays	-826 126.72 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-1 073 968.72 EUR	0.00 EUR
Citibank	-59 698.11 EUR	230 000.00 EUR
Goldman Sachs	2 496 865.15 EUR	0.00 EUR
HSBC	581 239.23 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-470 314.73 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-15 574.29 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	8 259.86 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible		
Bank of America	-106.79 CHF	0.00 CHF
Barclays	10 177.12 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	24 260.09 CHF	0.00 CHF
Citibank	-1 363.58 CHF	0.00 CHF
Deutsche Bank	125 041.01 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	61 994.38 CHF	0.00 CHF
HSBC	-33 928.98 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-17 749.21 CHF	0.00 CHF
LCH Group Holdings	1 550 455.05 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-4 982.49 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	60 338.87 CHF	0.00 CHF
State Street	8 386.20 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-1 090 964.42 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	99 056.31 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)		
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte		Gewichtung %
Citibank		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2026*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2026 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Flexible (USD)	43 244 542.60 USD	45 975 543.99 USD	51.96	48.04	0.00
– CHF Flexible	22 656 421.87 CHF	23 675 874.41 CHF	51.96	48.04	0.00
– EUR Flexible	12 750 637.92 EUR	13 405 528.65 EUR	51.96	48.04	0.00
– Euro High Yield (EUR)	232 063 743.46 EUR	246 202 120.53 EUR	51.96	48.04	0.00
– Global Flexible	16 515 172.27 CHF	17 839 070.68 CHF	51.96	48.04	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. März 2026 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. März 2026 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	397 418.25 USD	66 081.78 CHF	48 923.27 EUR	2 748 240.50 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	119 225.48 USD	19 824.53 CHF	14 676.98 EUR	824 472.15 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	39 741.82 USD	6 608.18 CHF	4 892.33 EUR	274 824.05 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	238 450.95 USD	39 649.07 CHF	29 353.96 EUR	1 648 944.30 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Erträge aus Wertpapierleihe	68 106.73 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	20 432.02 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 810.67 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	40 864.04 CHF

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

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

UBS (Lux) Bond Fund	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.3.2026 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Asia Flexible (USD)	Relativer VaR-Ansatz	Historical VaR	43.0%	69.2%	59.5%	13.4%	JP Morgan Asia Credit Index (JACI) USD
– AUD	Commitment-Ansatz						
– CHF Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	4.9%	8.2%	5.5%	25.0%	n.a.
– Convert Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– EUR Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	9.2%	21.5%	13.9%	342.3%	n.a.
– Euro High Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Flexible	Absoluter VaR-Ansatz	Historical VaR	10.2%	19.9%	12.2%	440.7%	n.a.

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.27	0.27	0.27	0.27
– Österreich	0.01	0.01	0.01	0.01
– Belgien	0.05	0.05	0.05	0.05
– Brasilien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	4.13	4.13	4.13	4.13
– China	0.18	0.18	0.18	0.18
– Dänemark	1.21	1.21	1.21	1.21
– Finnland	0.41	0.41	0.41	0.41
– Frankreich	19.86	19.86	19.86	19.86
– Deutschland	3.79	3.79	3.79	3.79
– Hongkong	0.16	0.16	0.16	0.16
– Japan	1.15	1.15	1.15	1.15
– Jersey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	0.18	0.18	0.18	0.18
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.97	0.97	0.97	0.97
– Singapur	2.68	2.68	2.68	2.68
– Supranational	0.93	0.93	0.93	0.93
– Schweden	0.30	0.30	0.30	0.30
– Schweiz	8.62	8.62	8.62	8.62
– Niederlande	2.14	2.14	2.14	2.14
– Grossbritannien	7.52	7.52	7.52	7.52
– Vereinigte Staaten	45.43	45.43	45.43	45.43
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	39.87	39.87	39.87	39.87
– Rating <=AA-	60.13	60.13	60.13	60.13
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	284 027 947.09 USD	424 278 331.07 CHF	99 283 470.39 EUR	3 031 211 289.86 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	48 356 515.19 USD	16 925 850.58 CHF	12 762 914.06 EUR	217 699 416.62 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.36%	105.53%	105.34%	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.03%	3.99%	12.86%	7.18%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

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

nach Land:

– Australien	0.27
– Österreich	0.01
– Belgien	0.05
– Brasilien	0.00
– Kanada	4.13
– China	0.18
– Dänemark	1.21
– Finnland	0.41
– Frankreich	19.86
– Deutschland	3.79
– Hongkong	0.16
– Japan	1.15
– Jersey	0.00
– Liechtenstein	0.01
– Luxemburg	0.18
– Neuseeland	0.00
– Norwegen	0.97
– Singapur	2.68
– Supranational	0.93
– Schweden	0.30
– Schweiz	8.62
– Niederlande	2.14
– Grossbritannien	7.52
– Vereinigte Staaten	45.43
Total	100.00

nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	39.87
– Rating <=AA-	60.13
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00

Wertpapierleihe

Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	136 132 346.54 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 272 375.88 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	11.22%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. März 2026.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Flexible (USD)	17.50%	17.98%
– CHF Flexible	5.41 %	5.53%
– EUR Flexible	13.14%	13.77%
– Euro High Yield (EUR)	7.00%	7.50%
– Global Flexible	10.16%	11.11%

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
French Republic	8 589 585.41	4 423 350.44	2 504 547.51	45 997 805.77
United States	5 824 894.66	2 999 626.77	1 698 420.18	31 192 701.33
United Kingdom	3 376 434.40	1 738 751.28	984 499.24	18 081 032.55
Alphabet Inc	1 910 539.01	983 863.98	557 074.11	10 231 064.45
Tesla Inc	1 753 018.01	902 745.90	511 144.21	9 387 528.97
ABB Ltd	1 706 022.18	878 544.61	497 441.19	9 135 863.12
Federal Republic of Germany	1 527 595.67	786 660.90	445 415.65	8 180 377.22
Novartis AG	1 475 649.68	759 910.44	430 269.27	7 902 202.90
Meta Platforms Inc	1 298 572.27	668 721.47	378 637.12	6 953 941.55
Amazon.com Inc	924 156.83	475 909.99	269 465.24	4 948 921.76

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
French Republic	3 332 863.65
United States	2 260 130.00
United Kingdom	1 310 097.63
Alphabet Inc	741 312.38
Tesla Inc	680 192.32
ABB Ltd	661 957.36
Federal Republic of Germany	592 725.71
Novartis AG	572 570.02
Meta Platforms Inc	503 861.85
Amazon.com Inc	358 584.09

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending.
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	21.03	10.83	6.13	112.64
1 Woche bis 1 Monat	20 542.58	10 578.74	5 989.80	110 006.88
1 Monat bis 3 Monate	62 478.71	32 174.45	18 217.52	334 577.71
3 Monate bis 1 Jahr	1 333 026.93	686 464.48	388 683.39	7 138 448.56
mehr als 1 Jahr	20 671 224.78	10 644 992.52	6 027 306.51	110 695 794.33
unbegrenzt	23 888 249.96	12 301 653.39	6 965 325.30	127 923 180.41

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	8.16
1 Woche bis 1 Monat	7 970.77
1 Monat bis 3 Monate	24 242.50
3 Monate bis 1 Jahr	517 230.69
mehr als 1 Jahr	8 020 686.75
unbegrenzt	9 268 931.81

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

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	45.37%
EUR	25.91%
CHF	9.31%
GBP	7.41%
CAD	4.41%
SGD	2.66%
DKK	1.21%
JPY	1.15%
NOK	1.13%
AUD	0.81%
HKD	0.33%
SEK	0.30%
COP	0.00%
TRY	0.00%
NZD	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	43 244 542.60	22 656 421.87	12 750 637.92	232 063 743.46
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
bis zu 1 Tag	16 515 172.27
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	43 244 542.60 USD	22 656 421.87 CHF	12 750 637.92 EUR	232 063 743.46 EUR

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Wertpapierleihe

Abwicklung und Clearing	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	16 515 172.27 CHF

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.82%
– CHF Flexible	0.39%
– EUR Flexible	0.38%
– Euro High Yield (EUR)	1.26%
– Global Flexible	0.45%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– Asia Flexible (USD)	0.33%
– CHF Flexible	0.16%
– EUR Flexible	0.15%
– Euro High Yield (EUR)	0.50%
– Global Flexible	0.18%

Anhang 4 – Vergütungs Offenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

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

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung der UBS Group einzuhalten.

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

Details zum Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in dem unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>. Der Rahmen wird jährlich von den jeweils zuständigen Organen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 18. September 2025. Es wurden keine Änderungen am Rahmen vorgenommen. Die Verantwortlichkeiten der verschiedenen für den Rahmen zuständigen Organe wurden genauer definiert. Die Kategorien der identifizierten Mitarbeitenden wurden überprüft und geändert, der Schwellenwert betreffend die Zurückstellung der variablen Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden wurde erhöht, Faktoren der nachträglichen Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen) wurden aus den für die Auszahlungsprozesse geltenden Anforderungen, deren Nichtanwendung beschlossen werden kann, gestrichen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt, sofern die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert nicht überschreitet:

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen.

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten De-minimis-Schwellenwert überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung eines Mitarbeitenden den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2025 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	25 895	9 023	34 918	216
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 136	3 635	9 771	36
- davon Senior Management ²	3 661	2 232	5 893	21
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 475	1 403	3 878	15

¹ Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Offenlegungsübersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus.

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter, das EMEA Senior Management und die Verwaltungsratsmitglieder. Davon sind 3 Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 290 576.52, wovon EUR 197 440.78 auf variable Vergütungen entfielen (5 Empfänger).

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

ANHANG IV

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder mindestens 51 % des Vermögens des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.56
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.24
- 41.03 % der Anlagen des Subfonds wiesen einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10 auf.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.23
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.93
- 47.70 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.16
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.79

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

- 83 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS HK Fund Series – Asia Income Bond USD	Investmentfonds	5.41	Hongkong
Petronas Capital Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.20	Malaysia
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	2.15	Grossbritannien
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	2.10	USA
UBS Lux Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds USD	Investmentfonds	1.86	Luxemburg
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.85	Philippinen
UBS Lux Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond	Investmentfonds	1.80	Luxemburg
Singapore Airlines Ltd	Verkehr und Transport	1.73	Singapur
GC Treasury Center Co Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.71	Thailand
Alibaba Group Holding Ltd	Internet, Software und IT-Server	1.70	Hongkong
SK hynix Inc	Elektronik und Halbleiter	1.67	Republik Korea
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.65	Singapur
Development Bank of the Philippines	Banken und Kreditinstitute	1.49	Philippinen
CNAC HK Finbridge Co Ltd	Chemikalien	1.35	Hongkong
Kuaishou Technology	Internet, Software und IT-Server	1.28	China

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.03.2026.

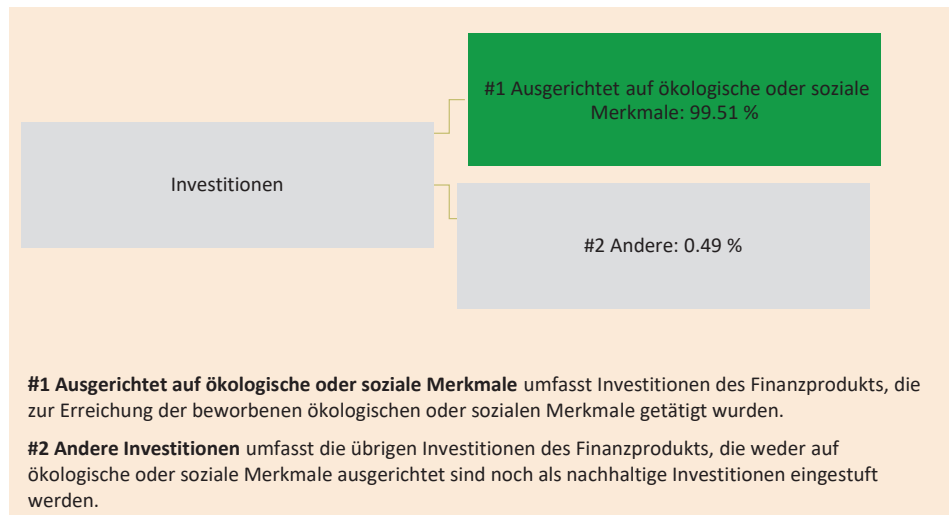
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

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

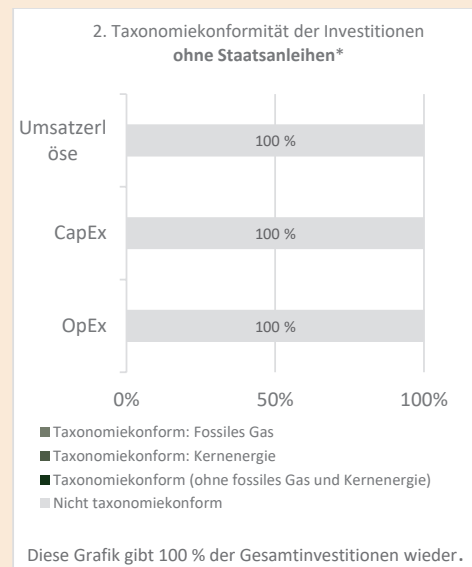
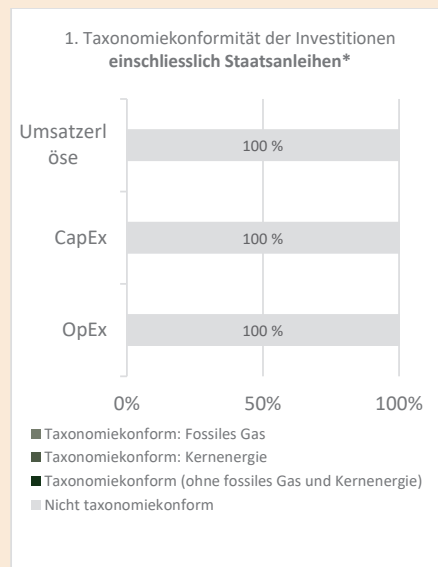
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder mindestens 51 % des Vermögens des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.64
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.44
- 73.00 % der Anlagen des Subfonds wiesen einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10 auf.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025:

Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.59
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.97
- 80.94 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024:

Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22

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

- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.54
- 83.02 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen,

oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens *	Land
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	12.75	Australien
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	6.28	Australien
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	5.85	Australien
Treasury Corp of Victoria	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	5.75	Australien
Queensland Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	5.09	Australien
New York Life Global Funding	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	4.31	USA
Tasmanian Public Finance Corp	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	4.14	Australien
Australian Capital Territory	Kantone, Bundesländer	2.74	Australien
ING Bank Australia Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.62	Australien
Norfin Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.50	Australien
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	2.42	Australien
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	2.29	Australien
Northern Territory Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	2.29	Australien
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	2.10	Schweden
CPPIB Capital Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.77	Kanada

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

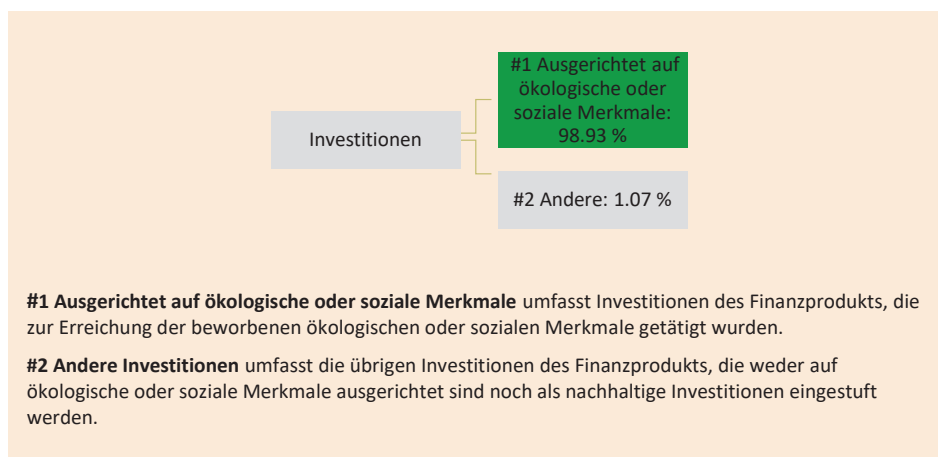
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.03.2026.



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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

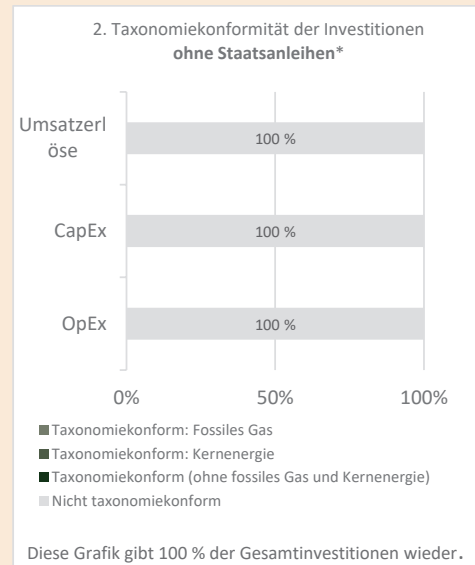
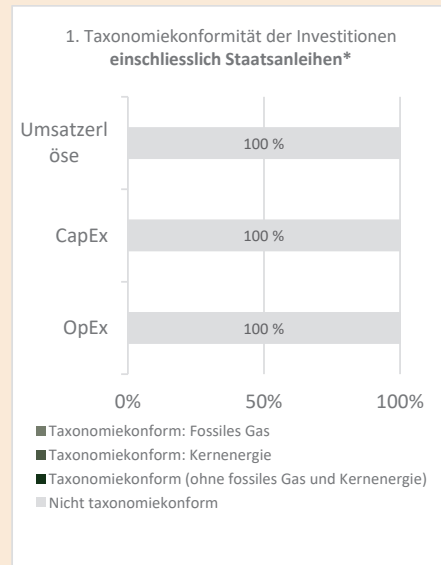
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

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

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002S4KENPP1NLG44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder mindestens 51 % des Vermögens des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.81
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12
- 68.19 % der Anlagen des Subfonds wiesen einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10 auf.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025:

Im Bezugszeitraum, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.83
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.13
- 82.05 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

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

- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

2023/2024:

Im Bezugszeitraum, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.76
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.09
- 82.46 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.12 %
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

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

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

2022/2023: Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Merkmals 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.55
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.10
- 78.22 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmals 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.84 %
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.03 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.02 %

•

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens *	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	8.26	Neuseeland
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.55	Spanien
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	3.18	Italien
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	3.10	Frankreich
Belgische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.90	Belgien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.23	Slowenien
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.99	Brasilien
Österreichische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.87	Österreich
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.87	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.83	Luxemburg
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	1.76	Niederlande
FMS Wertmanagement	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.66	Deutschland
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.35	Japan
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.35	USA
European Financial Stability Facility	Supranationale Organisationen	1.24	Luxemburg

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Nicht anwendbar.

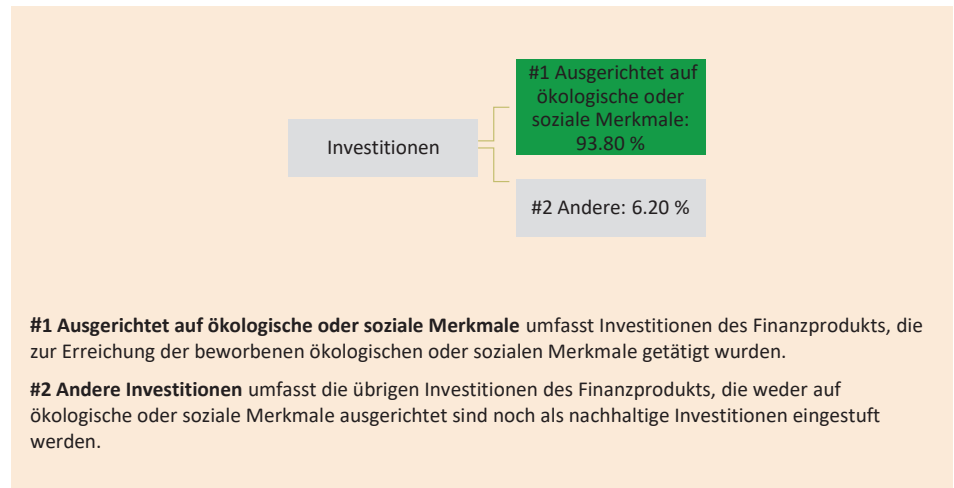
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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

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

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



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

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

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

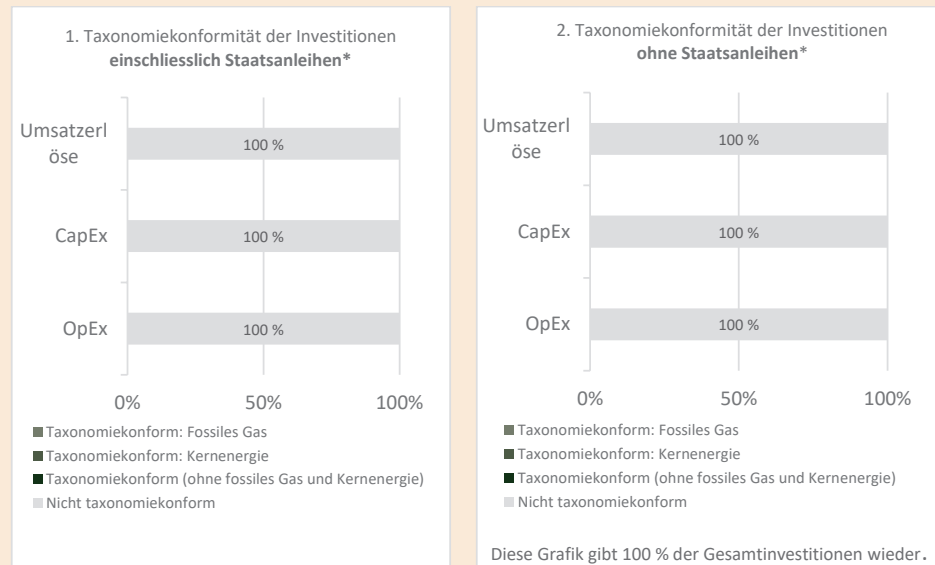
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U02TK3RG0RGB16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder mindestens 51 % des Vermögens des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.26
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.17
- 40.82 % der Anlagen des Subfonds wiesen einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10 auf.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025:

Im Bezugszeitraum, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.28
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.13
- 52.49 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 1, wirksam ab 2. Oktober 2023:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts entsprach dem des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.02
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.02
- 65.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Nidda Healthcare Holding GmbH	Gesundheits- und Sozialwesen	3.31	Deutschland
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.75	Niederlande
Aroundtown Finance Sarl	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.29	Luxemburg
CPI Property Group SA	Immobilien	2.16	Luxemburg
ZF Europe Finance BV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.03	Niederlande
Grifols SA	Biotechnologie	1.90	Spanien
Pinnacle Bidco PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.88	Grossbritannien
United Group BV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.52	Niederlande
Altice France SA	Telekommunikation	1.51	Frankreich
Heimstadten Bostad AB	Immobilien	1.51	Schweden
Bayer AG	Chemikalien	1.43	Deutschland
Forvia SE	Fahrzeuge	1.37	Frankreich
IHO Verwaltungs GmbH	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.34	Deutschland
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB	Immobilien	1.33	Schweden
Atos SE	Internet, Software und IT-Server	1.32	Frankreich

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

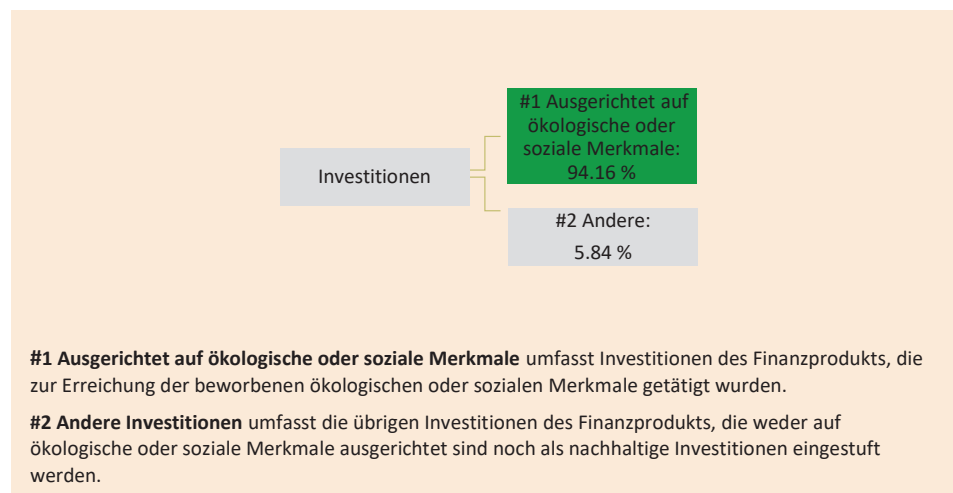
Ermöglichte Tätigkeiten

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.03.2026



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

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

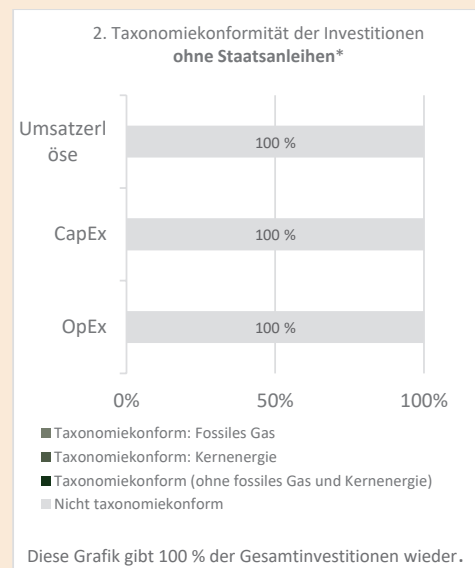
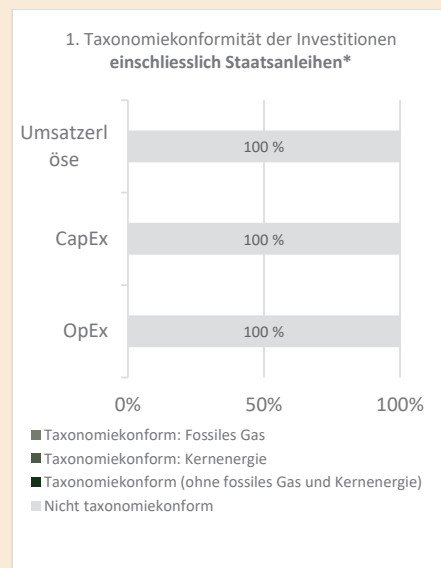
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.



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

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QZODEOPZHR7278

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder mindestens 51 % des Vermögens des Subfonds haben einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.31
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.67
- 47.43 % der Anlagen des Subfonds wiesen einen Blended ESG Score von UBS zwischen 5 und 10 auf.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025:

Im Bezugszeitraum, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.43
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.64
- 68.02 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.00 %
 - Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.01 %

2023/2024:

Im Bezugszeitraum, Merkmal 1:

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

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.23
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.54
- 82.17 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.10 %
 - Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

2022/2023: Ab dem 30. September 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.17
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.41
- 74.20 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.72 %
 - Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt. Die derzeitigen Positionen werden bis zur Aufhebung der Sanktionen unverändert im Portfolio gehalten.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Wert für das Finanzprodukt gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.00 %
- Wert für den Referenzwert gemäss dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS: 0.13 %

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder

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

dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	9.19	Neuseeland
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	7.89	USA
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	6.98	USA
Ginnie Mae II-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	4.71	USA
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	3.63	Brasilien
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	2.60	USA
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.26	Japan
China Development Bank	Banken und Kreditinstitute	2.08	China
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	1.93	Mexiko
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.60	Slowenien
Chinesische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.50	China
20-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.28	Japan
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.15	Österreich
WP Carey Inc	Immobilien	1.11	USA
CPI Property Group SA	Immobilien	1.10	Luxemburg

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

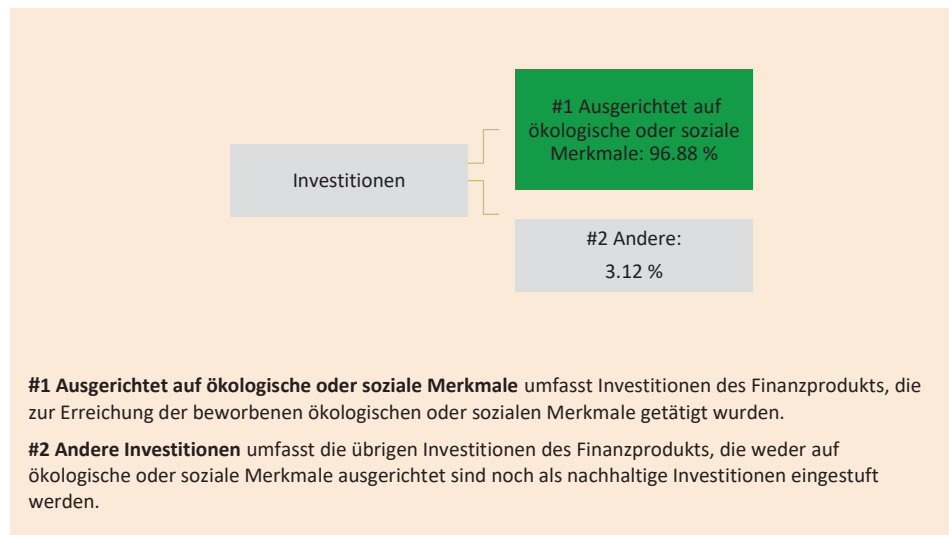
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.03.2026



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

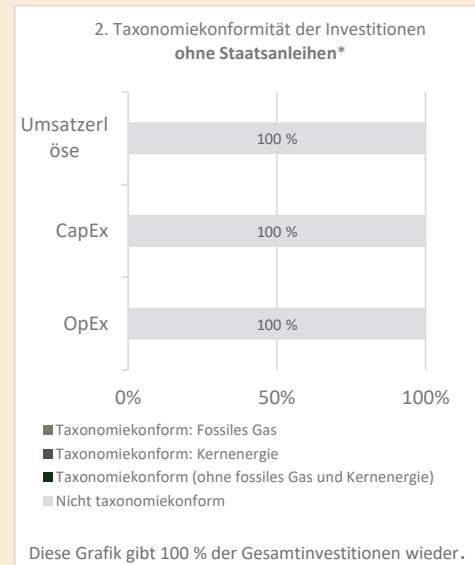
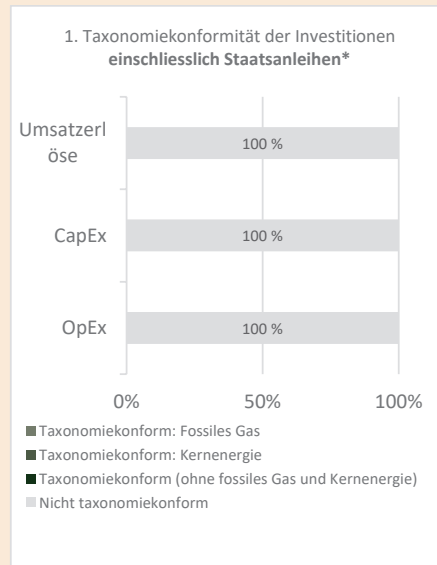
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

