

Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé
au 30 novembre 2024



Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV) R.C.S. Luxembourg N° B 56 385

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)¹
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

¹ liquidé le 15 octobre 2024

Sommaire

| | |
|--|-----|
| Catégories de placements et ISIN | 2 |
| Gestion et administration | 7 |
| Caractéristiques de la Société | 9 |
| UBS (Lux) Bond SICAV | 16 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) ¹ | 19 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | 24 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | 33 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | 40 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 57 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) | 67 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) | 81 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | 90 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | 105 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 119 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 133 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | 145 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | 160 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | 177 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | 199 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 215 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | 226 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 244 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 256 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | 270 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 280 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | 296 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | 310 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 327 |
| Notes aux états financiers | 341 |
| Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres | 364 |
| Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) | 370 |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

Restrictions de vente

Les actions de cette Société ne peuvent être offertes, vendues ou délivrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Bond SICAV –

2024 (USD)¹

| | |
|----------------|--------------|
| K-1-acc | LU2032050580 |
| K-1-dist | LU2032050663 |
| K-1-qdist | LU2045767261 |
| P-acc | LU2032050150 |
| P-dist | LU2032050234 |
| P-qdist | LU2045766537 |
| (HKD) P-qdist | LU2045767428 |
| Q-acc | LU2032050317 |
| Q-dist | LU2032050408 |
| Q-qdist | LU2045766883 |
| Q-UKdist-qdist | LU2032050747 |

2025 I (EUR)

| | |
|----------|--------------|
| K-1-acc | LU2156499548 |
| K-1-dist | LU2156499621 |
| K-B-acc | LU2358385081 |
| P-acc | LU2156499035 |
| P-dist | LU2156499118 |
| Q-acc | LU2156499209 |
| Q-dist | LU2156499464 |

2025 I (USD)

| | |
|---------|--------------|
| K-1-acc | LU2156500220 |
| P-acc | LU2156499894 |
| P-dist | LU2156499977 |
| Q-acc | LU2156500063 |
| Q-dist | LU2156500147 |

Asian High Yield (USD)

| | |
|------------------------|--------------|
| F-acc | LU0949706286 |
| F-dist | LU2073878949 |
| I-A1-acc | LU0871581103 |
| I-A3-acc | LU2177575094 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2300342909 |
| (GBP hedged) I-A3-acc | LU2177569360 |
| (GBP hedged) I-A3-dist | LU2181694816 |
| I-B-acc | LU1739859327 |
| (EUR hedged) I-B-dist | LU2197080505 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU2023725380 |
| I-X-dist | LU0883523861 |
| K-1-acc | LU0725271869 |
| K-1-mdist | LU2179105015 |
| K-B-mdist | LU2204822782 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | LU2204822949 |
| K-X-acc | LU1957417949 |
| P-acc | LU0626906662 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0626907470 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0626907397 |
| P-dist | LU0725271786 |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

| | |
|----------------------|--------------|
| P-mdist | LU0626906746 |
| (AUD hedged) P-mdist | LU2199720918 |
| (HKD) P-mdist | LU2184895089 |
| (SGD hedged) P-mdist | LU0626907124 |
| Q-acc | LU1240770955 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240770799 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU1240770872 |
| (GBP hedged) Q-acc | LU2183825921 |
| Q-dist | LU1240771094 |
| (EUR hedged) Q-dist | LU2325209497 |
| (GBP hedged) Q-dist | LU2270292001 |
| Q-mdist | LU1240771177 |
| (SGD hedged) Q-mdist | LU2181965513 |
| U-X-acc | LU0626906829 |

Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

| | |
|-----------|--------------|
| I-A2-dist | LU2548502090 |
| I-B-acc | LU1377678567 |
| P-acc | LU1377678724 |
| U-X-acc | LU1377216947 |
| U-X-dist | LU2883978210 |

China Fixed Income (RMB)

| | |
|------------------------|--------------|
| (EUR) I-A1-acc | LU2257620158 |
| (USD) I-A1-acc | LU2376072950 |
| (USD hedged) I-A1-acc | LU2868285318 |
| (EUR hedged) I-A2-acc | LU2219379372 |
| (EUR) I-A2-dist | LU2903462401 |
| (CHF hedged) I-A3-acc | LU2227866147 |
| (EUR) I-A3-acc | LU2275736432 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2200675218 |
| (USD) I-A3-acc | LU2260430983 |
| (GBP) I-A3-dist | LU2308292767 |
| (GBP hedged) I-A3-dist | LU2230738911 |
| (USD) I-A3-dist | LU2305737947 |
| (USD hedged) I-A3-dist | LU2230738838 |
| I-B-acc | LU1698195721 |
| (GBP hedged) I-B-acc | LU2163079093 |
| (USD) I-B-acc | LU2166137674 |
| (EUR) I-B-dist | LU2451285840 |
| (JPY) I-B-mdist | LU1839734362 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU2008201183 |
| (USD hedged) I-X-acc | LU2058912770 |
| (USD) K-X-acc | LU1808704073 |
| P-acc | LU1717043324 |
| (EUR) P-acc | LU1717043837 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2257619812 |
| (USD) P-acc | LU1717043670 |
| P-dist | LU2868285151 |
| (USD) P-dist | LU2868285235 |
| (USD hedged) P-dist | LU2868285078 |
| Q-acc | LU1717043597 |

| | | | |
|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| (EUR) Q-acc | LU1717043910 | (EUR hedged) P-4%-qdist | LU1669357250 |
| (GBP hedged) Q-acc | LU2165877072 | P-acc | LU0896022034 |
| (USD) Q-acc | LU1717043753 | (EUR hedged) P-acc | LU0896022620 |
| QL-acc | LU2365459895 | P-dist | LU0896022117 |
| (EUR) QL-acc | LU2365460042 | (EUR hedged) P-dist | LU0896022893 |
| (USD) QL-acc | LU2365460125 | Q-acc | LU1240772738 |
| (GBP) Q-dist | LU2376073172 | Q-dist | LU1240772811 |
| U-X-UKdist-mdist | LU1839734446 | U-X-acc | LU0896021903 |
| (USD) U-X-acc | LU2272237582 | | |

China High Yield (USD)

| | |
|----------------|--------------|
| I-A3-acc | LU2407300149 |
| (EUR) I-A3-acc | LU2390294184 |
| I-B-acc | LU2420984473 |
| I-X-acc | LU2418146887 |
| P-acc | LU2344565556 |
| Q-acc | LU2344565713 |
| U-X-acc | LU2344566018 |

Convert Global (EUR)

| | |
|------------------------|--------------|
| F-acc | LU0949706013 |
| (CHF hedged) F-acc | LU1255921550 |
| (USD hedged) F-acc | LU1255922012 |
| (USD hedged) F-UKdist | LU2855397068 |
| I-A1-acc | LU0396331836 |
| (CHF hedged) I-A1-acc | LU0615763637 |
| (USD hedged) I-A1-dist | LU2159007975 |
| I-A2-acc | LU0396332131 |
| I-A2-dist | LU0396332057 |
| (CHF hedged) I-A2-dist | LU1036033238 |
| I-A3-acc | LU0396332305 |
| (CHF hedged) I-A3-acc | LU0615763801 |
| (USD hedged) I-A3-acc | LU1099504323 |
| I-A3-dist | LU0396332214 |
| (CHF hedged) I-A3-dist | LU2300342578 |
| (CHF hedged) I-B-acc | LU2891684271 |
| (USD hedged) I-B-acc | LU0671330487 |
| I-X-acc | LU0396332727 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU0615763983 |
| I-X-dist | LU0396332644 |
| K-X-acc | LU1984560711 |
| P-acc | LU0203937692 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0499399144 |
| (USD hedged) P-acc | LU0629154393 |
| P-dist | LU0315165794 |
| Q-acc | LU0358423738 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240771763 |
| (USD hedged) Q-acc | LU0499399060 |
| Q-dist | LU1240771847 |

Emerging Economies Corporates (USD)

| | |
|------------------------|--------------|
| F-acc | LU1611257178 |
| I-B-acc | LU2107555869 |
| I-X-acc | LU1564462544 |
| I-X-dist | LU1092615647 |
| K-B-mdist | LU2204822600 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | LU2204823087 |
| K-X-acc | LU1564462460 |

Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

| | |
|---------------------|--------------|
| I-A1-acc | LU1390335583 |
| I-B-acc | LU1881004227 |
| I-X-acc | LU1131112325 |
| P-acc | LU0775387714 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2064626802 |
| P-dist | LU0775387805 |
| (EUR hedged) P-dist | LU2064626984 |
| Q-acc | LU1240772902 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU2064627016 |
| (EUR hedged) Q-dist | LU2064627107 |
| U-X-UKdist-mdist | LU1957417519 |

EUR Corporates Sustainable (EUR)

| | |
|-----------------------|--------------|
| I-A1-acc | LU2816772250 |
| (CHF hedged) I-A1-acc | LU2816772177 |
| I-A3-acc | LU2889894270 |
| I-B-acc | LU0396344573 |
| (USD hedged) I-B-acc | LU2816772334 |
| I-X-acc | LU2589240618 |
| P-acc | LU0162626096 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0776291147 |
| Q-acc | LU0396343682 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240773892 |
| U-X-acc | LU0396345034 |
| (CHF hedged) U-X-acc | LU1383449839 |

Floating Rate Income (USD)

| | |
|----------------------|--------------|
| F-acc | LU2460008324 |
| (CHF hedged) F-acc | LU2460008670 |
| (EUR hedged) F-acc | LU2460008597 |
| I-X-acc | LU1776430768 |
| I-X-mdist | LU2859749090 |
| K-B-acc | LU2404247624 |
| (EUR hedged) K-X-acc | LU1856011025 |
| P-acc | LU1679112000 |
| (CHF hedged) P-acc | LU1679114808 |
| (EUR hedged) P-acc | LU1679113404 |
| P-dist | LU1679112349 |
| (CHF hedged) P-dist | LU1679115102 |
| (EUR hedged) P-dist | LU1679113743 |
| P-mdist | LU1679116506 |
| (HKD) P-mdist | LU1692484949 |
| Q-acc | LU1679112851 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1679115524 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU1679114121 |
| Q-dist | LU1679113156 |
| (CHF hedged) Q-dist | LU1679115953 |

| | |
|---------------------|--------------|
| (EUR hedged) Q-dist | LU1679114550 |
| Q-mdist | LU1891428382 |
| U-X-UKdist-mdist | LU1839734529 |

Global Corporates (USD)

| | |
|-----------------------|--------------|
| (CHF hedged) I-A1-acc | LU0390863529 |
| I-B-acc | LU0390870730 |
| (CHF hedged) I-B-acc | LU0390864253 |
| I-X-acc | LU0390870904 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU0390864410 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU0390868080 |
| I-X-UKdist | LU1336832081 |
| K-X-acc | LU2856290981 |
| P-acc | LU0390868593 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0390864923 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU0390866548 |
| U-X-dist | LU0390871035 |
| U-X-UKdist-mdist | LU2677639093 |

Global Dynamic (USD)

| | |
|------------------------|--------------|
| I-A1-acc | LU2795387815 |
| (EUR hedged) I-A1-acc | LU1240811650 |
| I-A3-acc | LU2099389871 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2134544555 |
| I-B-acc | LU2113590561 |
| (EUR hedged) I-B-acc | LU1193130314 |
| I-X-acc | LU1138686867 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU1557225098 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU1822788151 |
| (AUD hedged) I-X-qdist | LU2561993515 |
| (CAD hedged) I-X-qdist | LU2493301084 |
| K-B-acc | LU2282404438 |
| K-X-acc | LU1860987145 |
| K-X-dist | LU1917356179 |
| P-4%-mdist | LU2051222904 |
| P-acc | LU0891671751 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0891672213 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0891672056 |
| P-dist | LU0891671835 |
| (CHF hedged) P-dist | LU0891672304 |
| (EUR hedged) P-dist | LU0891672130 |
| Q-4%-mdist | LU2038039314 |
| Q-acc | LU1240774783 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240774437 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU1240774601 |
| Q-dist | LU1240774866 |
| (CHF hedged) Q-dist | LU1240774510 |
| (EUR hedged) Q-dist | LU1109640307 |
| QL-4%-mdist | LU2886163026 |
| QL-acc | LU2886162481 |
| (CHF hedged) QL-acc | LU2886162564 |
| (EUR hedged) QL-acc | LU2886162721 |
| QL-dist | LU2886162309 |
| (CHF hedged) QL-dist | LU2886162648 |
| (EUR hedged) QL-dist | LU2886162994 |

Global Inflation-linked (USD)

| | |
|------------------------|--------------|
| I-A1-acc | LU2816772680 |
| (CHF hedged) I-A1-acc | LU0455555184 |
| (EUR hedged) I-A1-acc | LU2816772508 |
| (AUD hedged) I-A1-dist | LU2816772417 |
| (CHF hedged) I-A1-dist | LU0455555267 |
| I-A3-acc | LU0455552678 |
| (CHF hedged) I-A3-acc | LU0455555697 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU0455558790 |
| (CHF hedged) I-B-acc | LU0455555853 |
| (EUR hedged) I-B-dist | LU2451285923 |
| K-1-acc | LU2816772847 |
| P-acc | LU0455550201 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0455553486 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0455556406 |
| Q-acc | LU1240775160 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240774940 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU1240775087 |

Global SDG Corporates Sustainable (USD)

| | |
|--------------------|--------------|
| I-X-acc | LU2505553425 |
| P-acc | LU2525873498 |
| (CHF hedged) P-acc | LU2645744397 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2645744470 |
| Q-acc | LU2525873571 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU2645744124 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU2645744553 |
| U-X-acc | LU2505553698 |

Global Short Term Flexible (USD)

| | |
|-----------------------|--------------|
| I-A1-acc | LU2254329027 |
| (EUR hedged) I-A1-acc | LU2254329704 |
| (GBP hedged) I-A1-acc | LU2327293762 |
| (GBP hedged) I-A2-acc | LU2327293846 |
| I-A3-acc | LU2254329290 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2254329886 |
| I-X-acc | LU2254329456 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU2358374390 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU2073878865 |
| I-X-UKdist | LU2254329373 |
| P-acc | LU0659916679 |
| (AUD hedged) P-acc | LU1991167542 |
| (CAD hedged) P-acc | LU2254328649 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0726085425 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0706127809 |
| (GBP hedged) P-acc | LU2327293929 |
| P-dist | LU0659904402 |
| (EUR hedged) P-dist | LU2251373150 |
| Q-acc | LU2254329530 |
| (AUD hedged) Q-acc | LU1991167898 |
| (CAD hedged) Q-acc | LU2254328722 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU0718864688 |
| Q-dist | LU2254329613 |
| (EUR hedged) Q-dist | LU2254329969 |

Green Social Sustainable Bonds (EUR)

| | |
|---------|--------------|
| I-X-acc | LU2388910437 |
| P-acc | LU2437035061 |
| Q-acc | LU2437035145 |
| U-X-acc | LU2388910510 |

Short Duration High Yield Sustainable (USD)

| | |
|-------------------------|--------------|
| (CHF hedged) F-acc | LU0949706443 |
| (EUR hedged) F-acc | LU0949593064 |
| I-A1-acc | LU0849031918 |
| (CHF hedged) I-A1-acc | LU0913264692 |
| I-A2-acc | LU0838526746 |
| (EUR hedged) I-A2-acc | LU0612440262 |
| (EUR hedged) I-A3-qdist | LU2095324419 |
| I-B-acc | LU0913264429 |
| (EUR hedged) I-B-acc | LU0965046831 |
| (EUR hedged) I-B-dist | LU2191347462 |
| I-X-acc | LU0912930210 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU1822788235 |
| I-X-UKdist | LU1336831943 |
| K-B-mdist | LU2204823756 |
| K-X-acc | LU1525457625 |
| (EUR hedged) K-X-acc | LU1856010993 |
| (EUR hedged) N-dist | LU0843236083 |
| P-acc | LU0577855355 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0577855785 |
| (EUR hedged) P-acc | LU0577855942 |
| P-mdist | LU0590765581 |
| (EUR hedged) P-qdist | LU1669357847 |
| Q-acc | LU1240776721 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240776218 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU0577855512 |
| Q-dist | LU0803109510 |
| Q-mdist | LU1240776994 |
| U-X-acc | LU2272237665 |
| U-X-dist | LU0891012394 |

Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

| | |
|----------------------|--------------|
| F-acc | LU0396349291 |
| (CHF hedged) F-acc | LU1289528967 |
| (USD hedged) F-acc | LU1382376132 |
| I-A1-acc | LU0396349614 |
| I-A2-acc | LU0396349887 |
| I-A3-acc | LU0396350117 |
| I-B-acc | LU0396350380 |
| (USD hedged) I-B-acc | LU2249632626 |
| I-X-acc | LU0396350547 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU0551565905 |
| (USD hedged) I-X-acc | LU1331651262 |
| K-1-acc | LU0396348640 |
| K-B-dist | LU2747608771 |
| (CHF hedged) K-B-acc | LU2273245469 |
| P-acc | LU0151774626 |
| P-dist | LU2895767031 |
| Q-acc | LU0396349457 |

Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

| | |
|-----------------------|--------------|
| F-acc | LU0396352246 |
| (CHF hedged) F-acc | LU1289971720 |
| (EUR hedged) F-acc | LU1717044058 |
| I-A1-acc | LU0849031678 |
| I-A2-acc | LU0838529096 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2352401819 |
| I-B-acc | LU0396353483 |
| (EUR hedged) I-B-acc | LU1323607827 |
| I-X-acc | LU0396353640 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU0920821211 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU1632887292 |
| K-1-acc | LU0396351867 |
| (CHF hedged) K-B-acc | LU2273245626 |
| K-B-mdist | LU2204822436 |
| (EUR hedged) K-X-acc | LU1620846318 |
| P-acc | LU0151774972 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2595231684 |
| P-dist | LU2895767114 |
| P-mdist | LU2566276635 |
| Q-acc | LU0396352592 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU2595231841 |

USD Corporates (USD)

| | |
|----------------------|--------------|
| F-acc | LU0396366626 |
| I-A1-acc | LU0396367277 |
| I-A2-acc | LU0396367434 |
| I-A3-acc | LU0396367608 |
| I-X-acc | LU0396368085 |
| I-X-mdist | LU2859748795 |
| P-acc | LU0172069584 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0776291220 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2708692038 |
| P-mdist | LU0849272793 |
| (JPY hedged) P-mdist | LU2796509052 |
| Q-acc | LU0396366972 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240777026 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU0848113352 |
| QL-acc | LU2700977403 |
| (CHF hedged) QL-acc | LU2708691816 |
| (EUR hedged) QL-acc | LU2708691907 |
| U-X-acc | LU0396368242 |

USD High Yield (USD)

| | |
|----------------------|--------------|
| F-acc | LU0396369489 |
| I-A1-acc | LU0396369992 |
| I-B-acc | LU0396370651 |
| I-X-acc | LU0396370818 |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU1819711182 |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU1554276805 |
| I-X-mdist | LU2859749256 |
| K-X-acc | LU1801154631 |
| P-6%-mdist | LU1076698411 |
| P-acc | LU0070848972 |
| (CHF hedged) P-acc | LU0566797311 |
| P-mdist | LU0459103858 |

| | |
|----------------------|--------------|
| Q-6%-mdist | LU1240777455 |
| Q-acc | LU0396369646 |
| (CHF hedged) Q-acc | LU1240777299 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU1004768518 |
| Q-mdist | LU1240777539 |
| U-X-acc | LU0396371030 |
| (AUD hedged) U-X-acc | LU2661945795 |
| U-X-dist | LU0396370909 |
| U-X-UKdist-mdist | LU1839734875 |

**USD Investment Grade Corporates
Sustainable (USD)**

| | |
|-----------------------|--------------|
| F-acc | LU1611257095 |
| I-A1-acc | LU2542764720 |
| I-A3-acc | LU1630042247 |
| (EUR hedged) I-A3-acc | LU2586877107 |
| I-B-acc | LU2545180692 |
| P-acc | LU2816772920 |
| Q-acc | LU2816773068 |
| U-X-acc | LU1469614280 |
| (CHF hedged) U-X-acc | LU1469622465 |
| (EUR hedged) U-X-acc | LU2337795806 |
| U-X-dist | LU2883978301 |

Gestion et administration

Siège social

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

Conseil d'administration

Robert Süttinger, Président
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich, Suisse

Francesca Guagnini, Membre
Managing Director
UBS Asset Management (UK) Ltd.
Londres, Grande Bretagne

Raphael Schmidt-Richter, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Francfort-sur-le Main, Allemagne

Josée Lynda Denis, Membre
Independent Director
Luxembourg

Ioana Naum, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich, Suisse

Société de gestion et Agent domiciliataire

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

Gestionnaire de portefeuille

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

- *UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US

- *UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres, Grande-Bretagne

- *UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*

- *UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

- *UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)*
- *UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)*

Dépositaire et Agent payeur central

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

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Agent administratif

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

Réviseur d'entreprises de la Société

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Distribution en Suisse

Représentant
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Bâle

Agents payeurs

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich
et ses succursales en Suisse

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

* Au 1^{er} octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

Distribution à Hong Kong

Les actions des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la vente à Hong Kong:

UBS (Lux) Bond SICAV

- *2025 I (EUR)*
- *2025 I (USD)*
- *China High Yield (USD)*
- *Convert Global (EUR)*
- *Emerging Economies Corporates (USD)*
- *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
- *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *Floating Rate Income (USD)*
- *Global Corporates (USD)*
- *Global Dynamic (USD)*
- *Global Inflation-linked (USD)*
- *Global SDG Corporates Sustainable (USD)*
- *Global Short Term Flexible (USD)*
- *Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
- *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
- *Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*
- *USD Corporates (USD)*
- *USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

Caractéristiques de la Société

UBS (Lux) Bond SICAV (ci-après la «Société») propose à l'investisseur différents compartiments («structure à compartiments multiples»), qui investissent chacun selon la politique de placement décrite dans le prospectus. Les caractéristiques des divers compartiments sont définies dans le prospectus, qui est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.

La Société est un fonds de placement ouvert constitué le 7 octobre 1996 sous la forme juridique d'une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif et soumis à la loi du 20 décembre 2002 en novembre 2005. Elle est régie depuis le 1^{er} juillet 2011 par la Loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée. La Société a désigné UBS Asset Management (Europe) S.A. * en tant que Société de gestion avec effet au 15 juin 2011.

Les statuts ont été publiés au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (ci-après le «Mémorial») le 8 novembre 1996. Des modifications ont été publiées le 17 novembre 1997 ainsi que le 30 décembre 2005 au moyen d'une mention de dépôt dans le «Mémorial» luxembourgeois. La version consolidée comprenant la dernière modification en date du 10 juin 2011 est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) et comme décrit ci-après dans la section «Rapports et publications périodiques» du prospectus. Pour être juridiquement opposables, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

La somme des actifs nets des différents compartiments constitue l'actif net total de la Société, lequel correspond à tout moment au capital-actions de la Société et est représenté par des actions (les «actions») entièrement libérées sans valeur nominale.

Indépendamment des différences de valeur pouvant exister entre les actions des différents compartiments, l'actionnaire a droit, lors des assemblées générales, à une voix par action détenue. Les actions d'un compartiment déterminé donnent droit à une voix par action aux assemblées qui concernent ce même compartiment.

La Société constitue une entité juridique indivise. Dans les relations internes entre les actionnaires, chaque compartiment est considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

La société peut à tout moment liquider des compartiments existants et/ou lancer de nouveaux compartiments et créer au sein d'un même compartiment plusieurs catégories d'actions ayant des caractéristiques spécifiques. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie d'actions supplémentaire est créée.

La société est constituée pour une durée indéterminée et son capital social est illimité.

* Au 1^{er} octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2024:

| UBS (Lux) Bond SICAV | Monnaie de compte des compartiments |
|---|-------------------------------------|
| - 2025 I (EUR) | EUR |
| - 2025 I (USD) | USD |
| - Asian High Yield (USD) | USD |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | USD |
| - China Fixed Income (RMB) | CNY |
| - China High Yield (USD) | USD |
| - Convert Global (EUR) | EUR |
| - Emerging Economies Corporates (USD) | USD |
| - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | USD |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) | EUR |
| - Floating Rate Income (USD) | USD |
| - Global Corporates (USD) | USD |
| - Global Dynamic (USD) | USD |
| - Global Inflation-linked (USD) | USD |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) | USD |
| - Global Short Term Flexible (USD) | USD |
| - Green Social Sustainable Bonds (EUR) | EUR |
| - Short Duration High Yield Sustainable (USD) | USD |
| - Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | EUR |
| - Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | USD |
| - USD Corporates (USD) | USD |
| - USD High Yield (USD) | USD |
| - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | USD |

Différentes catégories d'actions peuvent être proposées pour les compartiments. Les informations concernant les catégories d'actions disponibles pour chaque compartiment sont disponibles auprès de l'agent administratif et à l'adresse «<http://www.ubs.com/funds>».

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «P» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«N»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= actions assorties de restrictions concernant les distributeurs/pays de commercialisation) sont émises exclusivement par les distributeurs désignés par UBS Asset Management Switzerland AG implantés en Espagne, en Italie, au Portugal, en Allemagne et, le cas échéant, dans d'autres pays de commercialisation, sur décision de la Société. Ces catégories ne seront assujetties à aucun frais d'entrée, même en cas de caractéristiques supplémentaires. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000

JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale des actions de cette catégorie et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais liés à la gestion des actifs sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«F»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre

de la commercialisation. Les actions ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans le dernier cas, ces actions doivent être restituées sans frais à la société à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur lors de la résiliation du mandat de gestion des actifs. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre compte, et/ou (ii) conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution, et/ou (iii) conformément à un contrat écrit ou à un contrat relatif à un plan d'épargne en fonds conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«QL»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «QL» sont exclusivement proposées à certains intermédiaires financiers (i) ayant reçu une autorisation de la Société de gestion avant la première souscription et (ii) qui, conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution et/ou qui, conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Le montant d'investissement minimal requis par la Société de gestion s'élève à 200 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise). La Société de gestion peut renoncer temporairement ou définitivement à ce montant d'investissement minimal. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A2»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A3»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de

2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A4»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A4» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant minimum de souscription pour ces actions est de 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une devise étrangère).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou

(iii) l'investisseur institutionnel doit être une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

«I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen de la commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«U-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «U-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de

2010 ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Cette catégorie d'actions est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures de pool en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 10'000 AUD, 40'000 BRL, 10'000 CAD, 10'000 CHF, 200'000 CZK, 70'000 DKK, 10'000 EUR, 10'000 GBP, 100'000 HKD, 1 million JPY, 90'000 NOK, 10'000 NZD, 50'000 PLN, 100'000 RMB, 350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD ou 100'000 ZAR.

Autres caractéristiques:

«UKdist»

Les catégories d'actions susvisées peuvent être émises en tant que telles avec la mention «UKdist». Celle-ci indique que la Société a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «Fonds déclarants» («reporting funds») au Royaume-Uni, dès lors que les catégories d'actions sont soumises à ces dispositions. La Société ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories d'actions dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie d'actions concernée.

Devises

Les catégories d'actions peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD ou ZAR. En ce qui concerne les catégories d'actions qui sont émises dans la monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière n'est pas mentionnée dans leur dénomination. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

«hedged»

Concernant les catégories d'actions dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («catégories d'actions en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie d'actions est couvert par rapport à la monnaie de compte du compartiment. La couverture sera en principe comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie d'actions en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories d'actions en devises, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées. La couverture décrite est sans effet sur les risques de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres devises que la monnaie de compte du compartiment considéré.

«portfolio hedged»

S'agissant des catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «portfolio hedged», le risque de change inhérent aux placements du compartiment est couvert comme suit par rapport à la devise de référence de la catégorie d'actions: Les placements en devises étrangères de pays développés sont systématiquement couverts à hauteur de 95% à 105% de la part relative qu'ils représentent dans l'actif net de la catégorie d'actions, sauf si cela n'est pas réalisable ou rentable. Les placements en devises étrangères de pays émergents (Emerging Markets) ne sont pas couverts. Du fait des variations de la valeur de marché des investissements du compartiment ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories de parts, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites fixées par le Gestionnaire de portefeuille. La Société et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées. La couverture décrite a pour objet de couvrir, selon les modalités susmentionnées, le risque de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres devises que la devise de référence de la catégorie d'actions concernée.

«BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement brésilien. Avant tout placement dans des catégories libellées en BRL, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en BRL ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au Brésil. La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged». Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en BRL devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et regroupement de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«RMB» ou «RMB hedged»

Les investisseurs doivent prendre en compte le fait que le renminbi («RMB») (code monétaire ISO 4217: CNY), la devise officielle de la République populaire de Chine («RPC»), se négocie sur deux marchés: en Chine continentale («onshore») sous la forme du RMB onshore et à l'extérieur de la Chine continentale («offshore») sous la forme du RMB offshore, le code monétaire CNH étant alternativement utilisé.

Pour les catégories d'actions libellées en RMB et/ou RMB hedged (les catégories «RMB»), la valeur nette d'inventaire est calculée en RMB offshore.

Indépendamment de cela, la valeur nette d'inventaire des catégories RMB est calculée en RMB onshore pour les compartiments UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) et UBS (Lux) Bond SICAV – China Flexible (RMB). Le mouvement

transfrontalier entre RMB offshore et onshore, dû à des souscriptions et des rachats de catégories RMB, n'entraîne aucun changement de devise. Le montant en RMB n'est pas affecté par l'opération dès lors que RMB offshore et onshore désignent la même devise.

Le RMB onshore est uniquement convertible dans certaines limites et est soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions relatives au rapatriement et à la conversion déterminées par le gouvernement de la RPC. Le RMB offshore peut en revanche être librement converti dans d'autres devises, en particulier en EUR, en CHF et en USD.

Le transfert du RMB entre offshore et onshore et inversement est un processus réglementé, soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC conjointement avec des autorités de surveillance ou gouvernementales externes (p.ex. Hong Kong Monetary Authority – Autorité Monétaire de Hong Kong).

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent prendre en considération le fait qu'il n'existe aucune disposition réglementaire explicite quant à l'établissement prudentiel de rapports et à la présentation des comptes des fonds pour le RMB. Il faut également tenir compte du fait que le RMB offshore et le RMB onshore ont des taux de change différents par rapport à d'autres devises. La valeur du RMB offshore se distingue dans certaines circonstances fortement de celle du RMB onshore en raison de certains facteurs parmi lesquels les mesures de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC en temps voulu ainsi qu'en raison d'autres facteurs externes du marché. Une dépréciation du RMB pourrait se répercuter de manière négative sur la valeur des placements des investisseurs dans les catégories libellées en RMB si cette valeur est exprimée dans une autre devise. Les investisseurs doivent dès lors prendre ces facteurs en considération lorsqu'ils convertissent leurs placements et les rendements en découlant du RMB dans leur monnaie cible.

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la négociabilité des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB ou les catégories libellées en RMB ne soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB, la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB serait tributaire de sa capacité à convertir sa monnaie de compte en RMB, qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société.

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la

catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la société et de ses compartiments, fusion de compartiments». La couverture du risque de fluctuation s'agissant des catégories RMB hedged est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged».

«acc»

Aucun revenu n'est distribué pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-acc», sauf si la société en décide autrement.

«dist»

Des revenus sont distribués pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-dist», sauf si la société en décide autrement.

«qdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent donner droit à des distributions trimestrielles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital (cela peut notamment comprendre des variations nettes réalisées et non réalisées de la valeur nette d'inventaire). La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs peuvent donc avoir intérêt à privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«mdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent donner droit à des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions

de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. La commission d'émission maximale pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élève à 6%.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «2%» / «4%» / «6%» / «8%» peuvent effectuer des distributions mensuelles (-mdist), trimestrielles (-qdist) ou annuelles (-dist) en fonction des taux de pourcentage annuels correspondants mentionnés précédemment, avant déduction des frais et commissions. Le calcul de la distribution est basé sur la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions correspondante de la fin du mois (pour les distributions mensuelles), de la fin du trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou de la fin de l'exercice (pour les distributions annuelles). Ces catégories d'actions s'adressent aux investisseurs qui souhaitent obtenir des distributions plus stables, indépendamment de la plus-value ou du revenu visé(e) ou attendu(e) du compartiment correspondant.

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). L'imposition des revenus et du capital générés par les catégories d'actions de capitalisation (-acc) peut intervenir ultérieurement par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «seeding» sont exclusivement proposées pour une période limitée. Plus aucune souscription n'est autorisée une fois ce délai écoulé, sauf décision contraire de la Société. Les actions peuvent toutefois être restituées conformément aux conditions de rachat y relatives. Sauf décision contraire de la Société, la plus petite unité négociable, le prix de souscription initiale et le montant de souscription minimal correspondent aux caractéristiques des catégories d'actions susmentionnées.

L'exercice de la Société prend fin au 31 mai.

Les rapports annuels et semestriels sont établis sur la base des informations figurant dans le prospectus en vigueur à la date de clôture du rapport.

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 24 novembre à 11h30 au siège de la Société. Si le

24 novembre n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

Des informations sur la cotation d'un compartiment de la Société à la Bourse de Luxembourg peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif ou sur le site Internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).

L'émission et le rachat d'actions de la société sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

Seules sont valables les informations contenues dans le prospectus ou dans l'un des documents mentionnés dans le prospectus.

Les rapports annuels et semestriels sont tenus gratuitement à la disposition des actionnaires au siège de la Société et du dépositaire.

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur accompagnant le dernier rapport annuel et, le cas échéant, le dernier rapport semestriel.

Les chiffres figurant dans le présent rapport renvoient aux performances passées et ne sauraient préjuger des résultats futurs.

UBS (Lux) Bond SICAV

Etat combiné des actifs nets

| | USD |
|---|--------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 15 762 488 913.84 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -327 823 813.49 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 15 434 665 100.35 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 501 233 503.42* |
| Autres liquidités (marges) | 48 478 362.08 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 12 466 452.12 |
| A recevoir sur souscriptions | 73 664 998.27 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 142 378 319.60 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 17 021.45 |
| Autres actifs | 265 855.22 |
| Autres créances | 20 084 067.75 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 2 266 564.41 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 16 059 139.96 |
| Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1) | 8 036 859.54 |
| TOTAL Actif | 16 259 616 244.17 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -363 094.64 |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -74 215 539.69 |
| Perte non réalisée sur swaps (note 1) | -11 857 793.63 |
| Crédit en compte courant | -26 402 950.77 |
| Autres engagements à court terme (marges) | -587 267.97 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -160 828.61 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -105 786 709.56 |
| A payer sur rachats | -13 272 100.12 |
| Autres engagements | -68 351.27 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -4 562 631.89 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -571 981.98 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -809 295.50 |
| Total des Provisions pour frais | -5 943 909.37 |
| TOTAL Passif | -238 658 545.63 |
| Actifs nets à la fin de la période | 16 020 957 698.54 |

* Au 30 novembre 2024, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 430 000.00 USD en faveur de Citibank, à hauteur de 1 825 604.18 USD en faveur de HSBC Bank et à hauteur de 20 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

Etat combiné des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 8 742 755.43 |
| Intérêts sur titres | 242 134 563.57 |
| Dividendes | 138 664.93 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 25 066 518.23 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 1 430 245.78 |
| Autres revenus (note 4) | 5 410 153.38 |
| TOTAL des Revenus | 282 922 901.32 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -24 819 336.89 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -28 478 166.77 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -1 607 009.11 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -1 381 142.91 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -1 246 173.86 |
| TOTAL des Charges | -57 531 829.54 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 225 391 071.78 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 60 627 674.66 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options | -121 915.32 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 7 348 863.34 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -516 136.06 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 16 123 312.06 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -1 569 067.18 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -6 433 330.72 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 75 459 400.78 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 300 850 472.56 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 518 589 898.99 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur options | 118 870.82 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -92 606.17 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 3 548 894.69 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -96 073 271.40 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | -2 524 141.96 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 423 567 644.97 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 724 418 117.53 |

Etat combiné des variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 14 594 399 728.99* |
| Souscriptions | 3 473 341 342.05 |
| Rachats | -2 707 864 954.41 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 765 476 387.64 |
| Dividendes versés | -63 336 535.62 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 225 391 071.78 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 75 459 400.78 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 423 567 644.97 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 724 418 117.53 |
| Actifs nets à la fin de la période | 16 020 957 698.54 |

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2024. En utilisant les taux de change du 31 mai 2024, l'actif net combiné au début de l'année était de USD 14 776 793 738.08.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Données principales

| | ISIN | 15.10.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 313 484 849.74 | 325 084 529.73 | 359 529 658.72 |
| Catégorie K-1-acc | LU2032050580 | | | |
| Actions en circulation | | 15.9000 | 17.2000 | 17.9000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 4 933 767.75 | 4 844 827.37 | 4 568 632.90 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 4 933 767.75 | 4 838 529.09 | 4 568 632.90 |
| Catégorie K-1-dist | LU2032050663 | | | |
| Actions en circulation | | 4.0000 | 4.0000 | 4.2000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 3 862 668.96 | 4 003 148.05 | 3 984 300.68 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 3 862 668.96 | 3 997 943.96 | 3 984 300.68 |
| Catégorie K-1-qdist | LU2045767261 | | | |
| Actions en circulation | | 12.1000 | 12.1000 | 12.1000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 3 864 208.46 | 3 900 489.53 | 3 884 263.11 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 3 864 208.46 | 3 895 418.89 | 3 884 263.11 |
| Catégorie P-acc | LU2032050150 | | | |
| Actions en circulation | | 405 931.2900 | 433 879.1990 | 542 669.3610 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 97.49 | 95.82 | 90.57 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 97.49 | 95.70 | 90.57 |
| Catégorie P-dist | LU2032050234 | | | |
| Actions en circulation | | 262 734.2540 | 273 416.0850 | 350 779.2820 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.40 | 80.04 | 79.61 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.40 | 79.94 | 79.61 |
| Catégorie P-qdist | LU2045766537 | | | |
| Actions en circulation | | 170 653.3820 | 175 653.3820 | 232 253.3820 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.52 | 78.19 | 77.80 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.52 | 78.09 | 77.80 |
| Catégorie (HKD) P-qdist | LU2045767428 | | | |
| Actions en circulation | | 6 200.1400 | 6 200.1400 | 6 200.1400 |
| Valeur nette d'inventaire par action en HKD | | 766.53 | 778.81 | 775.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹ | | 766.53 | 777.80 | 775.60 |
| Catégorie Q-acc | LU2032050317 | | | |
| Actions en circulation | | 650 395.0710 | 663 931.4930 | 812 915.1880 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 98.68 | 96.90 | 91.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 98.68 | 96.77 | 91.37 |
| Catégorie Q-dist | LU2032050408 | | | |
| Actions en circulation | | 289 119.3640 | 295 989.3670 | 355 004.1560 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.28 | 80.09 | 79.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.28 | 79.99 | 79.70 |
| Catégorie Q-qdist | LU2045766883 | | | |
| Actions en circulation | | 51 329.5720 | 51 569.5720 | 85 017.0320 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.37 | 78.10 | 77.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.37 | 78.00 | 77.77 |
| Catégorie Q-UKdist-qdist | LU2032050747 | | | |
| Actions en circulation | | 111 000.0000 | 111 000.0000 | 116 691.7530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.34 | 78.07 | 77.74 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.34 | 77.97 | 77.74 |

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) ont été rachetées le 15 octobre 2024, il n’y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 9.

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-15.10.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 83 370.86 |
| Intérêts sur titres | 1 806 687.01 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 65 196.58 |
| Autres revenus (note 4) | 10 381.18 |
| TOTAL des Revenus | 1 965 635.63 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -725 784.55 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -58 572.38 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -36 526.99 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -0.01 |
| TOTAL des Charges | -820 883.93 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 144 751.70 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -8 164 804.79 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 3 593 352.84 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 1 002.77 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 570 449.18 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -3 425 697.48 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 9 897 908.06 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -748 757.66 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 9 149 150.40 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 723 452.92 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-15.10.2024 |
| Actif net au début de la période | 325 084 529.73 |
| Rachats | -325 648 374.38 |
| Total Rachats | -325 648 374.38 |
| Dividendes versés | -5 159 608.27 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 144 751.70 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 570 449.18 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 9 149 150.40 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 723 452.92 |
| Actifs nets à la fin de la période | 0.00 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-15.10.2024 |
|---|----------------------|
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 17.2000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -17.2000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | K-1-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | K-1-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 12.1000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -12.1000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 433 879.1990 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -433 879.1990 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 273 416.0850 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -273 416.0850 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | P-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 175 653.3820 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -175 653.3820 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | (HKD) P-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 6 200.1400 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 200.1400 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |

| Catégorie | Q-acc |
|---|----------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 663 931.4930 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -663 931.4930 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 295 989.3670 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -295 989.3670 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | Q-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 51 569.5720 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -51 569.5720 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | Q-UKdist-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 111 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -111 000.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| K-1-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 211 936.62 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 4.00 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 4.24 |

Distribution trimestrielle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| K-1-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 53 419.64 |
| K-1-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 53 419.64 |
| P-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 1.01 |
| P-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 1.01 |
| (HKD) P-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | HKD | 10.08 |
| (HKD) P-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | HKD | 10.08 |
| Q-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 1.07 |
| Q-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 1.07 |
| Q-UKdist-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 1.07 |
| Q-UKdist-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 1.07 |

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en EUR | | 321 325 104.01 | 340 664 607.49 | 390 366 735.27 |
| Catégorie K-1-acc | LU2156499548 | | | |
| Actions en circulation | | 16.2950 | 17.4950 | 21.2530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 3 053 744.86 | 2 987 164.20 | 2 853 748.94 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 3 049 774.99 | 2 982 384.74 | 2 843 475.44 |
| Catégorie K-1-dist | LU2156499621 | | | |
| Actions en circulation | | 6.1000 | 6.9000 | 8.6000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 2 774 159.97 | 2 774 653.07 | 2 711 988.17 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 2 770 553.56 | 2 770 213.63 | 2 702 225.01 |
| Catégorie K-B-acc | LU2358385081 | | | |
| Actions en circulation | | 252 587.3980 | 252 587.3980 | 252 587.3980 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 97.60 | 95.34 | 90.82 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 97.47 | 95.19 | 90.49 |
| Catégorie P-acc | LU2156499035 | | | |
| Actions en circulation | | 532 453.2610 | 590 621.4160 | 737 868.8300 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.36 | 99.19 | 94.86 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 101.23 | 99.03 | 94.52 |
| Catégorie P-dist | LU2156499118 | | | |
| Actions en circulation | | 314 367.9290 | 346 197.9570 | 433 676.2100 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 92.44 | 92.40 | 90.31 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 92.32 | 92.25 | 89.98 |
| Catégorie Q-acc | LU2156499209 | | | |
| Actions en circulation | | 797 204.4640 | 879 943.9970 | 1 042 452.4880 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.82 | 99.60 | 95.16 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 101.69 | 99.44 | 94.82 |
| Catégorie Q-dist | LU2156499464 | | | |
| Actions en circulation | | 712 668.4430 | 725 167.3630 | 832 134.8270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 92.31 | 92.33 | 90.25 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 92.19 | 92.18 | 89.93 |

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------------|--------------|
| Etats-Unis | 46.54 |
| Grande-Bretagne | 9.55 |
| Irlande | 5.51 |
| Iles Caïmans | 3.97 |
| Pays-Bas | 3.69 |
| Japon | 3.39 |
| Mexique | 3.00 |
| Singapour | 2.55 |
| Luxembourg | 2.19 |
| France | 2.16 |
| Inde | 2.00 |
| Supranationaux | 1.92 |
| Canada | 1.76 |
| Chili | 1.50 |
| Corée du Sud | 1.15 |
| Italie | 1.09 |
| Indonésie | 0.88 |
| Arabie saoudite | 0.88 |
| Ile Maurice | 0.82 |
| Pérou | 0.81 |
| Allemagne | 0.78 |
| Turquie | 0.74 |
| République dominicaine | 0.62 |
| Egypte | 0.62 |
| Australie | 0.59 |
| Chine | 0.20 |
| TOTAL | 98.91 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 29.87 |
| Banques & instituts de crédit | 16.94 |
| Pétrole | 8.35 |
| Trafic et transport | 6.82 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 6.04 |
| Véhicules | 5.15 |
| Immobilier | 4.03 |
| Industrie minière, charbon et acier | 3.51 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 2.85 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.56 |
| Diverses sociétés commerciales | 2.31 |
| Télécommunications | 2.20 |
| Organisations supranationales | 1.92 |
| Chimie | 1.76 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.39 |
| Métaux non ferreux | 0.88 |
| Restauration et loisirs | 0.74 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 0.74 |
| Industrie de conditionnement | 0.62 |
| Appareils et composants électriques | 0.23 |
| TOTAL | 98.91 |

Etat des actifs nets

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 318 584 995.73 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -777 682.14 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 317 807 313.59 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 729 239.16 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 126.11 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 3 176 892.58 |
| Autres actifs | 611.65 |
| TOTAL Actif | 321 714 183.09 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -88 396.52 |
| A payer sur rachats | -183 923.75 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -90 563.75 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -26 195.06 |
| Total des Provisions pour frais | -116 758.81 |
| TOTAL Passif | -389 079.08 |
| Actifs nets à la fin de la période | 321 325 104.01 |

Etat des opérations

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 48 443.92 |
| Intérêts sur titres | 6 388 740.64 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 41 366.93 |
| Autres revenus (note 4) | 34 269.20 |
| TOTAL des Revenus | 6 512 820.69 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -586 829.49 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -81 416.92 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -28 355.49 |
| TOTAL des Charges | -696 601.90 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 5 816 218.79 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -6 418 325.16 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -11 754 531.92 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 2 312 968.33 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -15 859 888.75 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -10 043 669.96 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 17 478 149.27 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 129 318.50 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -257 092.42 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 17 350 375.35 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 7 306 705.39 |

Variations de l'actif net

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 340 664 607.49 |
| Rachats | -24 132 025.59 |
| Total Rachats | -24 132 025.59 |
| Dividendes versés | -2 514 183.28 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 5 816 218.79 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -15 859 888.75 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 17 350 375.35 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 7 306 705.39 |
| Actifs nets à la fin de la période | 321 325 104.01 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 17.4950 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1.2000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 16.2950 |
| Catégorie | K-1-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 6.9000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.8000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6.1000 |
| Catégorie | K-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 252 587.3980 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 252 587.3980 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 590 621.4160 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -58 168.1550 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 532 453.2610 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 346 197.9570 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 830.0280 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 314 367.9290 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 879 943.9970 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -82 739.5330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 797 204.4640 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 725 167.3630 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 498.9200 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 712 668.4430 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| K-1-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 61 500.00 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.95 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.05 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Billets, taux fixe

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25 | 3 000 000.00 | 2 968 110.00 | 0.92 |
| EUR | TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25 | 2 500 000.00 | 2 496 575.00 | 0.78 |
| TOTAL EUR | | | 5 464 685.00 | 1.70 |

USD

| | | | | |
|-------------------------------------|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 7 500 000.00 | 7 155 566.51 | 2.23 |
| USD | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25 | 6 600 000.00 | 6 158 521.11 | 1.92 |
| USD | AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25 | 7 900 000.00 | 7 415 004.92 | 2.31 |
| USD | ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25 | 5 400 000.00 | 5 122 269.39 | 1.59 |
| USD | BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25 | 4 700 000.00 | 4 446 844.34 | 1.38 |
| USD | BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25 | 500 000.00 | 471 463.73 | 0.15 |
| USD | BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25 | 1 000 000.00 | 940 559.70 | 0.29 |
| USD | BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25 | 2 500 000.00 | 2 364 169.49 | 0.74 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25 | 6 000 000.00 | 5 644 203.18 | 1.76 |
| USD | CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25 | 6 500 000.00 | 6 181 195.74 | 1.92 |
| USD | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25 | 5 140 000.00 | 4 832 923.68 | 1.50 |
| USD | CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25 | 2 800 000.00 | 2 605 442.15 | 0.81 |
| USD | DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25 | 2 100 000.00 | 1 982 295.02 | 0.62 |
| USD | EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25 | 8 000 000.00 | 7 567 187.20 | 2.35 |
| USD | EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25 | 6 000 000.00 | 5 516 330.01 | 1.72 |
| USD | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25 | 6 000 000.00 | 5 639 829.69 | 1.76 |
| USD | GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25 | 7 500 000.00 | 7 159 086.80 | 2.23 |
| USD | GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25 | 4 000 000.00 | 3 697 931.49 | 1.15 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25 | 4 450 000.00 | 4 194 882.36 | 1.31 |
| USD | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25 | 6 000 000.00 | 5 686 806.76 | 1.77 |
| USD | INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25 | 3 000 000.00 | 2 832 382.60 | 0.88 |
| USD | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25 | 1 000 000.00 | 947 341.27 | 0.29 |
| USD | JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25 | 2 900 000.00 | 2 738 827.88 | 0.85 |
| USD | LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25 | 8 000 000.00 | 7 559 312.78 | 2.35 |
| USD | LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25 | 5 250 000.00 | 4 828 545.68 | 1.50 |
| USD | MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25 | 3 250 000.00 | 3 073 489.98 | 0.96 |
| USD | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S-SUB 4.35300% 15-20.10.25 | 2 500 000.00 | 2 350 233.10 | 0.73 |
| USD | NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25 | 2 600 000.00 | 2 471 858.55 | 0.77 |
| USD | NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.52200% 20-17.09.25 | 6 000 000.00 | 5 579 594.56 | 1.74 |
| USD | NUSTAR LOGISTICS LP 5.75000% 20-01.10.25 | 3 500 000.00 | 3 307 818.49 | 1.03 |
| USD | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25 | 6 000 000.00 | 5 701 955.15 | 1.77 |
| USD | PARAMOUNT GLOBAL 4.75000% 20-15.05.25 | 1 000 000.00 | 944 601.43 | 0.29 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25 | 3 500 000.00 | 3 310 452.56 | 1.03 |
| USD | PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25 | 6 400 000.00 | 6 049 546.32 | 1.88 |
| USD | REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24 | 3 400 000.00 | 3 215 224.39 | 1.00 |
| USD | RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24 | 2 200 000.00 | 20 829.39 | 0.01 |
| USD | SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25 | 2 000 000.00 | 1 888 013.64 | 0.59 |
| USD | SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25 | 4 800 000.00 | 4 528 603.72 | 1.41 |
| USD | TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25 | 2 500 000.00 | 2 383 308.09 | 0.74 |
| USD | VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25 | 768 000.00 | 726 663.76 | 0.23 |
| USD | WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25 | 1 500 000.00 | 1 414 384.96 | 0.44 |
| TOTAL USD | | | 160 655 501.57 | 50.00 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 166 120 186.57 | 51.70 |

Billets, taux variable

USD

| | | | | |
|---|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25 | 2 500 000.00 | 2 382 794.45 | 0.74 |
| TOTAL USD | | | 2 382 794.45 | 0.74 |
| Total des Billets, taux variable | | | 2 382 794.45 | 0.74 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25 | 6 500 000.00 | 6 434 935.00 | 2.00 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25 | 4 000 000.00 | 3 990 420.00 | 1.24 |
| EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25 | 4 500 000.00 | 4 479 700.50 | 1.39 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25 | 4 200 000.00 | 4 193 515.20 | 1.31 |
| EUR ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25 | 1 500 000.00 | 1 500 940.50 | 0.47 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25 | 1 500 000.00 | 1 492 702.50 | 0.46 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25 | 2 000 000.00 | 1 993 200.00 | 0.62 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.87500% 14-11.09.25 | 2 185 000.00 | 2 168 310.97 | 0.68 |
| EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25 | 2 500 000.00 | 2 493 025.00 | 0.78 |
| TOTAL EUR | | 28 746 749.67 | 8.95 |
| GBP | | | |
| GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 2.12500% 15-24.04.25 | 5 800 000.00 | 6 902 019.80 | 2.15 |
| TOTAL GBP | | 6 902 019.80 | 2.15 |
| USD | | | |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25 | 1 900 000.00 | 1 785 747.89 | 0.55 |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25 | 2 650 000.00 | 2 501 429.71 | 0.78 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25 | 2 100 000.00 | 1 980 803.83 | 0.62 |
| USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25 | 1 700 000.00 | 1 576 849.79 | 0.49 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 1 000 000.00 | 85 211.13 | 0.03 |
| USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25 | 3 000 000.00 | 2 830 174.21 | 0.88 |
| USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25 | 7 650 000.00 | 7 210 068.72 | 2.24 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25 | 3 700 000.00 | 3 456 708.01 | 1.08 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25 | 2 000 000.00 | 1 840 323.80 | 0.57 |
| USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25 | 3 000 000.00 | 2 827 958.72 | 0.88 |
| TOTAL USD | | 26 095 275.81 | 8.12 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 61 744 045.28 | 19.22 |
| Obligations, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25 | 2 600 000.00 | 2 567 500.00 | 0.80 |
| EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25 | 2 000 000.00 | 1 999 640.00 | 0.62 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 2 500 000.00 | 2 492 350.00 | 0.78 |
| EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25 | 2 700 000.00 | 2 684 502.00 | 0.83 |
| TOTAL EUR | | 9 743 992.00 | 3.03 |
| USD | | | |
| USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24 | 4 225 000.00 | 3 999 389.32 | 1.24 |
| USD COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25 | 3 350 000.00 | 293 386.67 | 0.09 |
| USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25 | 3 600 000.00 | 3 389 528.50 | 1.06 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 4 250 000.00 | 3 893 064.50 | 1.21 |
| USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25 | 2 800 000.00 | 2 643 351.64 | 0.82 |
| USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25 | 2 300 000.00 | 2 101 858.55 | 0.65 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24 | 3 975 000.00 | 338 714.26 | 0.11 |
| USD SIMON PROPERTY GROUP LP 3.50000% 15-01.09.25 | 3 000 000.00 | 2 815 364.94 | 0.88 |
| TOTAL USD | | 19 474 658.38 | 6.06 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 29 218 650.38 | 9.09 |
| Obligations, coupon zéro | | | |
| EUR | | | |
| EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25 | 5 000 000.00 | 4 897 400.00 | 1.52 |
| TOTAL EUR | | 4 897 400.00 | 1.52 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 4 897 400.00 | 1.52 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 264 363 076.68 | 82.27 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD | AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25 | 6 000 000.00 | 5 644 586.86 | 1.76 |
| USD | DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 | 3 180 000.00 | 3 015 790.22 | 0.94 |
| USD | DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25 | 7 500 000.00 | 7 146 542.09 | 2.22 |
| USD | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 | 4 000 000.00 | 3 855 626.29 | 1.20 |
| USD | HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 | 7 000 000.00 | 6 553 356.33 | 2.04 |
| USD | HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 | 1 500 000.00 | 1 381 921.34 | 0.43 |
| USD | MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 | 1 000 000.00 | 943 070.74 | 0.29 |
| USD | NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25 | 3 000 000.00 | 2 828 141.07 | 0.88 |
| USD | PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 | 3 500 000.00 | 3 293 022.82 | 1.03 |
| USD | SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25 | 2 000 000.00 | 1 878 776.57 | 0.58 |
| USD | VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25 | 2 750 000.00 | 2 590 954.99 | 0.81 |
| USD | VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 | 3 000 000.00 | 2 861 054.38 | 0.89 |
| USD | XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 | 2 700 000.00 | 2 535 436.87 | 0.79 |
| TOTAL USD | | | 44 528 280.57 | 13.86 |

Total des Billets, taux fixe

44 528 280.57 **13.86**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25 | 2 000 000.00 | 1 881 272.48 | 0.59 |
| TOTAL USD | | | 1 881 272.48 | 0.59 |

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

1 881 272.48 **0.59**

Obligations, taux fixe

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25 | 7 500 000.00 | 7 034 683.86 | 2.19 |
| TOTAL USD | | | 7 034 683.86 | 2.19 |

Total des Obligations, taux fixe

7 034 683.86 **2.19**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

53 444 236.91 **16.64**

Total du Portefeuille-titres

317 807 313.59 **98.91**

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-------------------|--------------|
| EUR | 265 950 588.45 | USD | 281 550 000.00 | 17.1.2025 | -48 766.47 | -0.02 |
| EUR | 6 880 327.77 | GBP | 5 750 000.00 | 17.1.2025 | -23 970.10 | -0.01 |
| USD | 2 000 000.00 | EUR | 1 905 077.60 | 17.1.2025 | -15 542.14 | 0.00 |
| USD | 137 475.26 | EUR | 130 000.00 | 17.1.2025 | -117.81 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | -88 396.52 | -0.03 |

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités

729 239.16 **0.23**

Autres actifs et passifs

2 876 947.78 **0.89**

Total de l'Actif net

321 325 104.01 **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 119 311 894.10 | 132 301 131.49 | 157 758 978.55 |
| Catégorie K-1-acc | LU2156500220 | | | |
| Actions en circulation | | 3.1000 | 3.5000 | 4.7000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 5 355 476.72 | 5 200 050.30 | 4 878 937.72 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 5 355 476.72 | 5 200 050.30 | 4 859 909.86 |
| Catégorie P-acc | LU2156499894 | | | |
| Actions en circulation | | 197 886.2050 | 208 996.2050 | 270 859.6520 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 106.66 | 103.62 | 97.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 106.66 | 103.62 | 96.94 |
| Catégorie P-dist | LU2156499977 | | | |
| Actions en circulation | | 196 574.6290 | 246 189.3620 | 280 838.4860 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 94.11 | 94.45 | 91.73 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 94.11 | 94.45 | 91.37 |
| Catégorie Q-acc | LU2156500063 | | | |
| Actions en circulation | | 406 575.7940 | 458 870.7940 | 583 647.1400 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 107.11 | 104.00 | 97.58 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 107.11 | 104.00 | 97.20 |
| Catégorie Q-dist | LU2156500147 | | | |
| Actions en circulation | | 207 720.6800 | 227 147.9900 | 280 539.0730 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 94.13 | 94.52 | 91.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 94.13 | 94.52 | 91.45 |

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------------|--------------|
| Etats-Unis | 52.28 |
| Grande-Bretagne | 7.84 |
| Irlande | 4.83 |
| Iles Caïmans | 3.97 |
| Inde | 3.51 |
| Mexique | 3.34 |
| Canada | 2.84 |
| Japon | 2.22 |
| Singapour | 2.21 |
| Supranationaux | 1.98 |
| Chili | 1.66 |
| Luxembourg | 1.57 |
| France | 1.50 |
| Corée du Sud | 1.46 |
| Ile Maurice | 1.17 |
| Egypte | 1.17 |
| Pérou | 1.15 |
| Pays-Bas | 1.09 |
| Turquie | 0.93 |
| Oman | 0.84 |
| République dominicaine | 0.83 |
| Chine | 0.11 |
| TOTAL | 98.50 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 22.11 |
| Banques & instituts de crédit | 18.96 |
| Pétrole | 9.11 |
| Véhicules | 7.50 |
| Industrie minière, charbon et acier | 5.67 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 4.90 |
| Trafic et transport | 4.70 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 3.77 |
| Immobilier | 3.45 |
| Chimie | 2.84 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 2.72 |
| Diverses sociétés commerciales | 2.66 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.51 |
| Organisations supranationales | 1.98 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 1.66 |
| Télécommunications | 1.42 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.27 |
| Restauration et loisirs | 1.27 |
| TOTAL | 98.50 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 125 809 949.68 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -8 286 664.03 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 117 523 285.65 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 588 177.90 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 1 242 558.90 |
| Autres actifs | 14 799.31 |
| TOTAL Actif | 119 368 821.76 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -8 990.22 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -38 210.89 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -9 726.55 |
| Total des Provisions pour frais | -47 937.44 |
| TOTAL Passif | -56 927.66 |
| Actifs nets à la fin de la période | 119 311 894.10 |

Etat des opérations

| | USD |
|---|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 22 253.71 |
| Intérêts sur titres | 2 562 462.12 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 13 405.76 |
| Autres revenus (note 4) | 25 491.04 |
| TOTAL des Revenus | 2 623 612.63 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -245 731.28 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -29 177.16 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -10 448.54 |
| TOTAL des Charges | -285 356.98 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 338 255.65 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -4 402 947.71 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 19 798.55 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -53 517.03 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 436 666.19 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -2 098 410.54 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 5 638 852.91 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 47 185.86 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 5 686 038.77 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 3 587 628.23 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|-----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 132 301 131.49 |
| Rachats | -15 281 893.58 |
| Total Rachats | -15 281 893.58 |
| Dividendes versés | -1 294 972.04 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 338 255.65 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 436 666.19 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 5 686 038.77 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 3 587 628.23 |
| Actifs nets à la fin de la période | 119 311 894.10 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3.5000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.4000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3.1000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 208 996.2050 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 110.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 197 886.2050 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 246 189.3620 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -49 614.7330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 196 574.6290 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 458 870.7940 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -52 295.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 406 575.7940 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 227 147.9900 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -19 427.3100 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 207 720.6800 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.05 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.15 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Billets, taux fixe

EUR

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR | SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 20-17.09.25 | 500 000.00 | 522 486.29 | 0.44 |
| TOTAL EUR | | | 522 486.29 | 0.44 |

USD

| | | | | |
|-------------------------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 4 000 000.00 | 4 030 778.32 | 3.38 |
| USD | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25 | 2 400 000.00 | 2 365 320.00 | 1.98 |
| USD | AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25 | 3 200 000.00 | 3 172 345.60 | 2.66 |
| USD | ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25 | 2 200 000.00 | 2 204 131.49 | 1.85 |
| USD | BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25 | 1 500 000.00 | 1 498 965.00 | 1.26 |
| USD | BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25 | 1 700 000.00 | 1 693 064.00 | 1.42 |
| USD | BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25 | 1 800 000.00 | 1 788 154.49 | 1.50 |
| USD | BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25 | 3 250 000.00 | 3 246 146.57 | 2.72 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25 | 2 000 000.00 | 1 987 135.80 | 1.67 |
| USD | CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25 | 2 500 000.00 | 2 510 991.90 | 2.10 |
| USD | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25 | 2 000 000.00 | 1 986 200.00 | 1.66 |
| USD | CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25 | 1 400 000.00 | 1 375 934.00 | 1.15 |
| USD | DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25 | 1 000 000.00 | 997 000.00 | 0.84 |
| USD | EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25 | 4 150 000.00 | 4 146 090.24 | 3.47 |
| USD | EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25 | 2 250 000.00 | 2 184 880.41 | 1.83 |
| USD | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25 | 2 300 000.00 | 2 283 435.44 | 1.91 |
| USD | GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25 | 3 600 000.00 | 3 629 485.19 | 3.04 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25 | 1 000 000.00 | 994 976.09 | 0.83 |
| USD | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25 | 2 000 000.00 | 2 002 135.10 | 1.68 |
| USD | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25 | 3 600 000.00 | 3 581 551.87 | 3.00 |
| USD | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25 | 1 200 000.00 | 1 200 698.22 | 1.01 |
| USD | JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25 | 800 000.00 | 798 000.00 | 0.67 |
| USD | LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25 | 2 000 000.00 | 1 942 822.84 | 1.63 |
| USD | NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25 | 2 200 000.00 | 2 209 119.00 | 1.85 |
| USD | NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.52200% 20-17.09.25 | 2 169 000.00 | 2 130 380.15 | 1.79 |
| USD | NUSTAR LOGISTICS LP 5.75000% 20-01.10.25 | 1 000 000.00 | 998 205.11 | 0.84 |
| USD | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25 | 2 000 000.00 | 2 007 468.34 | 1.68 |
| USD | ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25 | 1 000 000.00 | 991 432.38 | 0.83 |
| USD | PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25 | 1 750 000.00 | 1 747 137.34 | 1.46 |
| USD | REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24 | 1 700 000.00 | 1 697 960.00 | 1.42 |
| USD | SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25 | 1 350 000.00 | 1 350 209.18 | 1.13 |
| USD | SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25 | 1 300 000.00 | 1 296 178.00 | 1.09 |
| USD | TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25 | 1 100 000.00 | 1 107 590.00 | 0.93 |
| USD | WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25 | 1 900 000.00 | 1 892 239.64 | 1.59 |
| TOTAL USD | | | 69 048 161.71 | 57.87 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 69 570 648.00 | 58.31 |

Billets, taux variable

USD

| | | | | |
|---|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25 | 1 500 000.00 | 1 510 024.50 | 1.27 |
| TOTAL USD | | | 1 510 024.50 | 1.27 |
| Total des Billets, taux variable | | | 1 510 024.50 | 1.27 |

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

| | | | | |
|---|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25 | 1 000 000.00 | 992 687.85 | 0.83 |
| USD | EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25 | 1 400 000.00 | 1 394 750.00 | 1.17 |
| USD | KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 1 800 000.00 | 162 000.00 | 0.14 |
| USD | MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25 | 1 300 000.00 | 1 295 333.00 | 1.08 |
| USD | OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25 | 1 000 000.00 | 997 812.50 | 0.84 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25 | 2 000 000.00 | 1 973 500.00 | 1.65 |
| USD | STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25 | 4 600 000.00 | 4 568 440.92 | 3.83 |
| TOTAL USD | | | 11 384 524.27 | 9.54 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 11 384 524.27 | 9.54 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25 | 1 800 000.00 | 1 877 395.50 | 1.57 |
| TOTAL EUR | | 1 877 395.50 | 1.57 |
| USD | | | |
| USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24 | 1 600 000.00 | 1 599 680.00 | 1.34 |
| USD COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25 | 1 400 000.00 | 129 500.00 | 0.11 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 1 700 000.00 | 1 644 741.89 | 1.38 |
| USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25 | 1 400 000.00 | 1 395 954.00 | 1.17 |
| USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25 | 1 800 000.00 | 1 737 378.00 | 1.46 |
| USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.75000% 14-01.01.25 | 1 000 000.00 | 997 555.70 | 0.83 |
| TOTAL USD | | 7 504 809.59 | 6.29 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 9 382 205.09 | 7.86 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 91 847 401.86 | 76.98 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25 | 1 750 000.00 | 1 738 862.02 | 1.46 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 | 956 000.00 | 957 586.61 | 0.80 |
| USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25 | 2 500 000.00 | 2 516 059.25 | 2.11 |
| USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25 | 2 000 000.00 | 1 986 308.60 | 1.66 |
| USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25 | 4 000 000.00 | 3 984 296.84 | 3.34 |
| USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 | 4 000 000.00 | 3 955 231.41 | 3.32 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25 | 2 100 000.00 | 2 090 957.82 | 1.75 |
| USD PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 | 1 750 000.00 | 1 739 045.35 | 1.46 |
| USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25 | 2 250 000.00 | 2 239 009.09 | 1.88 |
| USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25 | 2 000 000.00 | 1 984 776.80 | 1.66 |
| TOTAL USD | | 23 192 133.79 | 19.44 |
| Total des Billets, taux fixe | | 23 192 133.79 | 19.44 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25 | 2 500 000.00 | 2 483 750.00 | 2.08 |
| TOTAL USD | | 2 483 750.00 | 2.08 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 2 483 750.00 | 2.08 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 25 675 883.79 | 21.52 |
| Total du Portefeuille-titres | | 117 523 285.65 | 98.50 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | |
|--|-----|--------------|-----------|-----------------------|
| USD 2 218 912.08 | EUR | 2 105 000.00 | 13.1.2025 | -8 542.11 |
| USD 82 165.19 | GBP | 65 000.00 | 13.1.2025 | -448.11 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | -8 990.22 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | 588 177.90 |
| Autres actifs et passifs | | | | 1 209 420.77 |
| Total de l'Actif net | | | | 119 311 894.10 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 850 050 749.94 | 819 088 568.34 | 927 777 241.87 |
| Catégorie F-acc | LU0949706286 | | | |
| Actions en circulation | | 42 651.5120 | 42 651.5120 | 93 596.7490 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 127.81 | 119.84 | 105.21 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 127.81 | 119.84 | 105.21 |
| Catégorie F-dist² | LU2073878949 | | | |
| Actions en circulation | | - | 25 000.0000 | 25 000.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | 55.46 | 51.54 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | - | 55.46 | 51.54 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0871581103 | | | |
| Actions en circulation | | 2 096 595.6120 | 1 650 219.2590 | 1 556 960.5870 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 85.59 | 80.32 | 70.63 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 85.59 | 80.32 | 70.63 |
| Catégorie I-A3-acc | LU2177575094 | | | |
| Actions en circulation | | 1 024 656.8890 | 1 024 656.8890 | 1 180 641.8440 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 77.51 | 72.67 | 63.80 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 77.51 | 72.67 | 63.80 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc | LU2300342909 | | | |
| Actions en circulation | | 4 862.0000 | 4 862.0000 | 6 417.8240 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 67.41 | 63.67 | 56.87 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 67.41 | 63.67 | 56.87 |
| Catégorie (GBP hedged) I-A3-acc³ | LU2177569360 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 3 954.8440 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 63.00 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | - | 63.00 |
| Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist³ | LU2181694816 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 9 318.8040 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 54.76 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | - | 54.76 |
| Catégorie I-B-acc | LU1739859327 | | | |
| Actions en circulation | | 400 457.0000 | 595 858.0000 | 591 923.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 90.15 | 84.35 | 73.76 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 90.15 | 84.35 | 73.76 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-dist | LU2197080505 | | | |
| Actions en circulation | | 827 247.3310 | 827 247.3310 | 827 247.3310 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 55.97 | 55.73 | 52.90 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 55.97 | 55.73 | 52.90 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU2023725380 | | | |
| Actions en circulation | | 60 000.0000 | 60 000.0000 | 95 812.3430 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 66.39 | 63.41 | 57.59 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 66.39 | 63.41 | 57.59 |
| Catégorie I-X-dist | LU0883523861 | | | |
| Actions en circulation | | 1 302 655.0050 | 1 213 610.1790 | 1 836 655.1240 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 57.38 | 56.73 | 52.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 57.38 | 56.73 | 52.70 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|----------------|----------------|
| Catégorie K-1-acc | | LU0725271869 | | |
| Actions en circulation | | 1.2000 | 1.6000 | 1.6000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 6 133 332.78 | 5 762 591.43 | 5 080 527.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 6 133 332.78 | 5 762 591.43 | 5 080 527.46 |
| Catégorie K-1-mdist | | LU2179105015 | | |
| Actions en circulation | | 2.5000 | 2.7000 | 2.9000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 2 804 994.13 | 2 728 716.99 | 2 579 340.20 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 2 804 994.13 | 2 728 716.99 | 2 579 340.20 |
| Catégorie K-B-mdist | | LU2204822782 | | |
| Actions en circulation | | 145 359.9800 | 145 359.9800 | 145 359.9800 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 57.79 | 55.99 | 52.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 57.79 | 55.99 | 52.51 |
| Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist | | LU2204822949 | | |
| Actions en circulation | | 67 651.6710 | 67 651.6710 | 67 651.6710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 57.12 | 55.32 | 51.72 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 57.12 | 55.32 | 51.72 |
| Catégorie K-X-acc | | LU1957417949 | | |
| Actions en circulation | | 187 021.1600 | 187 021.1600 | 187 021.1600 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 82.67 | 77.32 | 67.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 82.67 | 77.32 | 67.56 |
| Catégorie P-acc | | LU0626906662 | | |
| Actions en circulation | | 557 466.7980 | 648 788.7520 | 879 359.7260 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 115.04 | 108.36 | 96.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 115.04 | 108.36 | 96.01 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | | LU0626907470 | | |
| Actions en circulation | | 29 322.4440 | 39 980.0480 | 46 381.7620 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 88.10 | 84.77 | 78.14 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 88.10 | 84.77 | 78.14 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | | LU0626907397 | | |
| Actions en circulation | | 178 357.9690 | 189 759.7880 | 260 640.8540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 95.84 | 90.95 | 81.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 95.84 | 90.95 | 81.99 |
| Catégorie P-dist | | LU0725271786 | | |
| Actions en circulation | | 82 640.9500 | 101 644.8110 | 169 106.1250 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 61.50 | 60.63 | 56.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 61.50 | 60.63 | 56.51 |
| Catégorie P-mdist | | LU0626906746 | | |
| Actions en circulation | | 2 268 585.1370 | 2 510 936.6760 | 3 269 353.1620 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 49.12 | 47.91 | 45.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 49.12 | 47.91 | 45.51 |
| Catégorie (AUD hedged) P-mdist | | LU2199720918 | | |
| Actions en circulation | | 36 883.9950 | 39 146.4640 | 57 629.6830 |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | 53.72 | 52.25 | 49.84 |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹ | | 53.72 | 52.25 | 49.84 |
| Catégorie (HKD) P-mdist | | LU2184895089 | | |
| Actions en circulation | | 90 924.9440 | 93 370.8000 | 98 349.9810 |
| Valeur nette d'inventaire par action en HKD | | 541.90 | 530.76 | 505.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹ | | 541.90 | 530.76 | 505.35 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie (SGD hedged) P-mdist | | LU0626907124 | | |
| Actions en circulation | | 587 833.2800 | 667 975.8870 | 925 331.2170 |
| Valeur nette d'inventaire par action en SGD | | 52.32 | 51.07 | 48.83 |
| Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹ | | 52.32 | 51.07 | 48.83 |
| Catégorie Q-acc | | LU1240770955 | | |
| Actions en circulation | | 447 776.2630 | 520 040.4790 | 623 926.0190 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 99.56 | 93.50 | 82.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 99.56 | 93.50 | 82.35 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | | LU1240770799 | | |
| Actions en circulation | | 93 544.2390 | 84 031.1570 | 97 285.0860 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 79.78 | 76.55 | 70.13 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 79.78 | 76.55 | 70.13 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | LU1240770872 | | |
| Actions en circulation | | 170 621.6320 | 190 470.5100 | 271 517.4740 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 85.80 | 81.18 | 72.75 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 85.80 | 81.18 | 72.75 |
| Catégorie (GBP hedged) Q-acc³ | | LU2183825921 | | |
| Actions en circulation | | - | - | 22 522.0540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 62.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | - | 62.35 |
| Catégorie Q-dist | | LU1240771094 | | |
| Actions en circulation | | 145 280.2700 | 118 194.2120 | 160 474.1370 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 62.82 | 62.00 | 58.30 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 62.82 | 62.00 | 58.30 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-dist | | LU2325209497 | | |
| Actions en circulation | | 32 037.8820 | 35 137.8820 | 93 609.0890 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 55.51 | 55.09 | 52.05 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 55.51 | 55.09 | 52.05 |
| Catégorie (GBP hedged) Q-dist³ | | LU2270292001 | | |
| Actions en circulation | | - | - | 4 178.0590 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 52.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | - | 52.99 |
| Catégorie Q-mdist | | LU1240771177 | | |
| Actions en circulation | | 355 035.7070 | 458 576.5050 | 721 517.5150 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 55.56 | 54.02 | 51.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 55.56 | 54.02 | 51.02 |
| Catégorie (SGD hedged) Q-mdist | | LU2181965513 | | |
| Actions en circulation | | 54 014.6280 | 62 386.5940 | 106 269.8880 |
| Valeur nette d'inventaire par action en SGD | | 55.56 | 54.08 | 51.40 |
| Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹ | | 55.56 | 54.08 | 51.40 |
| Catégorie U-X-acc | | LU0626906829 | | |
| Actions en circulation | | 4 877.3050 | 3 169.3050 | 6 457.7050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 9 254.45 | 8 654.60 | 7 558.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 9 254.45 | 8 654.60 | 7 558.81 |

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions F-dist était en circulation jusqu'au 13.6.2024

³ La catégorie d'actions (GBP hedged) I-A3-acc, (GBP hedged) I-A3-dist, (GBP hedged) Q-acc et (GBP hedged) Q-dist était en circulation jusqu'au 5.6.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Hong Kong | 13.08 |
| Iles Caïmans | 11.72 |
| Inde | 9.74 |
| Iles Vierges britanniques | 8.48 |
| Grande-Bretagne | 7.48 |
| Chine | 5.77 |
| Singapour | 5.77 |
| Sri Lanka | 5.67 |
| Pakistan | 4.45 |
| Philippines | 3.84 |
| Indonésie | 2.98 |
| Ile Maurice | 2.65 |
| Luxembourg | 2.53 |
| Pays-Bas | 2.49 |
| Mongolie | 2.24 |
| Thaïlande | 2.01 |
| Corée du Sud | 1.31 |
| Etats-Unis | 1.13 |
| Macao | 0.73 |
| Jersey | 0.51 |
| Australie | 0.47 |
| Malaisie | 0.47 |
| Japon | 0.45 |
| Bermudes | 0.18 |
| Vietnam | 0.12 |
| TOTAL | 96.27 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 23.56 |
| Banques & instituts de crédit | 17.73 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 12.32 |
| Restauration et loisirs | 6.96 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 6.12 |
| Immobilier | 5.65 |
| Services divers | 4.42 |
| Fonds de placement | 3.69 |
| Trafic et transport | 2.81 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 2.78 |
| Télécommunications | 2.04 |
| Assurances | 1.56 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.35 |
| Chimie | 0.79 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.78 |
| Pétrole | 0.63 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 0.52 |
| Sociétés publiques | 0.52 |
| Villes, communes | 0.35 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.32 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.31 |
| Diverses sociétés non classées | 0.30 |
| Agriculture et pêche | 0.23 |
| Organisations supranationales | 0.16 |
| Machines et appareils | 0.14 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.12 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.11 |
| TOTAL | 96.27 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 923 718 238.20 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -105 380 050.33 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 818 338 187.87 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 33 565 113.19 |
| Autres liquidités (marges) | 885 477.46 |
| A recevoir sur souscriptions | 509 800.05 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 11 593 269.23 |
| Autres créances | 1 223 439.00 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 685 778.36 |
| TOTAL Actif | 866 801 065.16 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -71 788.83 |
| Crédit en compte courant | -2 919.40 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -10 935 000.00 |
| A payer sur rachats | -5 184 474.66 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -484 392.26 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -37 408.32 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -34 331.75 |
| Total des Provisions pour frais | -556 132.33 |
| TOTAL Passif | -16 750 315.22 |
| Actifs nets à la fin de la période | 850 050 749.94 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 255 581.11 |
| Intérêts sur titres | 20 067 333.62 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 273 688.50 |
| Autres revenus (note 4) | 341 802.98 |
| TOTAL des Revenus | 20 938 406.21 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -3 013 036.85 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -115 670.07 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -71 216.61 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -211.26 |
| TOTAL des Charges | -3 200 134.79 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 17 738 271.42 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -38 143 890.29 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 199 604.76 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -256 593.18 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -2 996 184.11 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -417 685.12 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -41 614 747.94 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -23 876 476.52 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 72 336 944.62 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 1 775.25 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | -143 140.27 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 337 602.02 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 72 533 181.62 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 48 656 705.10 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 819 088 568.34 |
| Souscriptions | 134 567 070.96 |
| Rachats | -138 288 834.50 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -3 721 763.54 |
| Dividendes versés | -13 972 759.96 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 17 738 271.42 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -41 614 747.94 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 72 533 181.62 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 48 656 705.10 |
| Actifs nets à la fin de la période | 850 050 749.94 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 42 651.5120 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 42 651.5120 |
| Catégorie | F-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -25 000.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 650 219.2590 |
| Nombre d'actions émises | 805 410.9730 |
| Nombre d'actions rachetées | -359 034.6200 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 096 595.6120 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 024 656.8890 |
| Nombre d'actions émises | 3 500.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 500.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 024 656.8890 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 862.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 862.0000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 595 858.0000 |
| Nombre d'actions émises | 47 984.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -243 385.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 400 457.0000 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 827 247.3310 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 827 247.3310 |

| | |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 60 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 60 000.0000 |
| Catégorie | I-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 213 610.1790 |
| Nombre d'actions émises | 109 108.7210 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 063.8950 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 302 655.0050 |
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1.6000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.4000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1.2000 |
| Catégorie | K-1-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2.7000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.2000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2.5000 |
| Catégorie | K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 145 359.9800 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 145 359.9800 |
| Catégorie | (EUR hedged) K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 67 651.6710 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 67 651.6710 |
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 187 021.1600 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 187 021.1600 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 648 788.7520 |
| Nombre d'actions émises | 30 578.8160 |
| Nombre d'actions rachetées | -121 900.7700 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 557 466.7980 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 980.0480 |
| Nombre d'actions émises | 14.4970 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 672.1010 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 29 322.4440 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 189 759.7880 |
| Nombre d'actions émises | 5 969.3270 |
| Nombre d'actions rachetées | -17 371.1460 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 178 357.9690 |

| Catégorie | P-dist |
|---|-----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 101 644.8110 |
| Nombre d'actions émises | 542.2300 |
| Nombre d'actions rachetées | -19 546.0910 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 82 640.9500 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 510 936.6760 |
| Nombre d'actions émises | 332 569.4280 |
| Nombre d'actions rachetées | -574 920.9670 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 268 585.1370 |
| Catégorie | (AUD hedged) P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 146.4640 |
| Nombre d'actions émises | 1 500.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 762.4690 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 36 883.9950 |
| Catégorie | (HKD) P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 93 370.8000 |
| Nombre d'actions émises | 7 466.5350 |
| Nombre d'actions rachetées | -9 912.3910 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 90 924.9440 |
| Catégorie | (SGD hedged) P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 667 975.8870 |
| Nombre d'actions émises | 364.3240 |
| Nombre d'actions rachetées | -80 506.9310 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 587 833.2800 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 520 040.4790 |
| Nombre d'actions émises | 2 276.8710 |
| Nombre d'actions rachetées | -74 541.0870 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 447 776.2630 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 84 031.1570 |
| Nombre d'actions émises | 16 508.8480 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 995.7660 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 93 544.2390 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 190 470.5100 |
| Nombre d'actions émises | 15 300.2530 |
| Nombre d'actions rachetées | -35 149.1310 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 170 621.6320 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 118 194.2120 |
| Nombre d'actions émises | 33 016.6260 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 930.5680 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 145 280.2700 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 35 137.8820 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 100.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 32 037.8820 |

| Catégorie | Q-mdist |
|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 458 576.5050 |
| Nombre d'actions émises | 3 874.6820 |
| Nombre d'actions rachetées | -107 415.4800 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 355 035.7070 |
| Catégorie | (SGD hedged) Q-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 62 386.5940 |
| Nombre d'actions émises | 341.3620 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 713.3280 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 54 014.6280 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 169.3050 |
| Nombre d'actions émises | 3 210.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 502.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 877.3050 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| (EUR hedged) I-B-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 3.0785 |
| I-X-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.1857 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.7967 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.1213 |
| (EUR hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.6554 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| K-1-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 15 826.56 |
| K-1-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 15 931.04 |
| K-1-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 16 148.23 |
| K-1-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 16 111.31 |
| K-1-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 16 326.54 |
| K-1-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 16 433.41 |
| K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3247 |
| K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3271 |
| K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3318 |
| K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3312 |
| K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3359 |
| K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3383 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | EUR | 0.2489 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | EUR | 0.2508 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | EUR | 0.2543 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | EUR | 0.2538 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | EUR | 0.2573 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | EUR | 0.2593 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.2779 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.2796 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.2833 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.2825 |

¹ Voir note 5

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.2862 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.2879 |
| (AUD hedged) P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | AUD | 0.2456 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | AUD | 0.2472 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | AUD | 0.2506 |
| (AUD hedged) P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | AUD | 0.2498 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | AUD | 0.2530 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | AUD | 0.2549 |
| (HKD) P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | HKD | 3.0784 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | HKD | 3.0942 |
| (HKD) P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | HKD | 3.1366 |
| (HKD) P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | HKD | 3.1217 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | HKD | 3.15 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | HKD | 3.1718 |
| (SGD hedged) P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | SGD | 0.2298 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | SGD | 0.2313 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | SGD | 0.2342 |
| (SGD hedged) P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | SGD | 0.2335 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | SGD | 0.2363 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | SGD | 0.2378 |
| Q-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3133 |
| Q-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3155 |
| Q-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3198 |
| Q-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3191 |
| Q-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3234 |
| Q-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3255 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | SGD | 0.2434 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | SGD | 0.2450 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | SGD | 0.2483 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | SGD | 0.2476 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | SGD | 0.2507 |
| (SGD hedged) Q-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | SGD | 0.2525 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26 | 1 000 000.00 | 90 000.00 | 0.01 |
| USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26 | 3 000 000.00 | 3 009 357.37 | 0.35 |
| USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25 | 500 000.00 | 497 905.00 | 0.06 |
| USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26 | 6 000 000.00 | 5 857 500.00 | 0.69 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26 | 1 600 000.00 | 1 566 436.33 | 0.18 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28 | 4 800 000.00 | 4 499 828.00 | 0.53 |
| USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26 | 1 800 000.00 | 1 665 558.00 | 0.20 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25 | 444 000.00 | 54 558.72 | 0.01 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26 | 8 000 000.00 | 983 120.00 | 0.12 |
| USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26 | 4 300 000.00 | 4 255 667.00 | 0.50 |
| USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27 | 600 000.00 | 478 003.13 | 0.06 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27 | 1 240 000.00 | 1 150 739.12 | 0.13 |
| USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26 | 1 600 000.00 | 1 074 496.00 | 0.13 |
| USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26 | 500 000.00 | 485 780.00 | 0.06 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26 | 1 000 000.00 | 1 002 810.00 | 0.12 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27 | 7 100 000.00 | 6 611 875.00 | 0.78 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26 | 400 000.00 | 381 500.00 | 0.04 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28 | 2 485 000.00 | 2 488 727.50 | 0.29 |
| USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29 | 2 900 000.00 | 2 439 625.00 | 0.29 |
| USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27 | 3 300 000.00 | 3 149 454.00 | 0.37 |
| USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25 | 1 000 000.00 | 993 780.31 | 0.12 |
| USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30 | 250 000.00 | 245 312.50 | 0.03 |
| USD JGC VENTURES PTE LTD-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 18-30.06.25 | 1 800 000.00 | 679 932.00 | 0.08 |
| USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31 | 6 050 000.00 | 3 976 646.09 | 0.47 |
| USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27 | 3 500 000.00 | 3 338 125.00 | 0.39 |
| USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32 | 2 275 000.00 | 2 036 125.00 | 0.24 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25 | 3 750 000.00 | 196 875.00 | 0.02 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25 | 1 075 000.00 | 56 437.50 | 0.01 |
| USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29 | 1 250 000.00 | 1 262 112.50 | 0.15 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26 | 1 150 000.00 | 103 500.00 | 0.01 |
| USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26 | 12 038 000.00 | 8 178 978.34 | 0.96 |
| USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24 | 3 000 000.00 | 270 000.00 | 0.03 |
| USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23 | 1 625 000.00 | 146 250.00 | 0.02 |
| USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24 | 2 000 000.00 | 180 000.00 | 0.02 |
| USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25 | 2 500 000.00 | 2 479 725.00 | 0.29 |
| USD MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD-REG-S 9.87500% 21-08.04.26 | 1 650 000.00 | 1 328 250.00 | 0.16 |
| USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26 | 2 069 000.00 | 2 097 407.37 | 0.25 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25 | 3 000 000.00 | 2 975 589.50 | 0.35 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27 | 2 000 000.00 | 1 933 035.77 | 0.23 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29 | 6 600 000.00 | 6 062 639.00 | 0.71 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28 | 10 600 000.00 | 10 092 376.19 | 1.19 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32 | 4 750 000.00 | 4 802 297.50 | 0.56 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25 | 950 000.00 | 945 579.61 | 0.11 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27 | 9 150 000.00 | 8 851 518.21 | 1.04 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31 | 4 800 000.00 | 4 872 167.14 | 0.57 |
| USD MODERNLAND OVERSEAS PTE-REG-S (PIK) STEP DOWN/UP 21-30.04.27 | 263 486.00 | 70 515.44 | 0.01 |
| USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29 | 4 500 000.00 | 3 312 007.26 | 0.39 |
| USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28 | 2 000 000.00 | 2 113 120.00 | 0.25 |
| USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29 | 2 550 000.00 | 2 677 500.00 | 0.31 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26 | 6 600 000.00 | 5 316 498.00 | 0.62 |
| USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31 | 1 000 000.00 | 777 130.00 | 0.09 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27 | 12 800 000.00 | 11 500 032.00 | 1.35 |
| USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28 | 1 700 000.00 | 1 641 027.00 | 0.19 |
| USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26 | 8 775 000.00 | 8 748 675.00 | 1.03 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24 | 664 000.00 | 63 080.00 | 0.01 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 | 830 000.00 | 906 489.20 | 0.11 |
| USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24 | 1 000 000.00 | 10 000.00 | 0.00 |
| USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23 | 2 750 000.00 | 27 500.00 | 0.00 |
| USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28 | 10 075 000.00 | 9 294 187.50 | 1.09 |
| USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.07.29 | 5 750 000.00 | 1 996 421.75 | 0.23 |
| USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23 | 8 750 000.00 | 87 500.00 | 0.01 |
| USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30 | 4 000 000.00 | 3 738 108.34 | 0.44 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.08.31 | 1 000 000.00 | 859 043.15 | 0.10 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30 | 3 735 000.00 | 247 443.75 | 0.03 |
| USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28 | 3 750 000.00 | 3 765 637.50 | 0.44 |
| USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29 | 5 400 000.00 | 405 000.00 | 0.05 |
| USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30 | 2 552 000.00 | 191 400.00 | 0.02 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 825 000.00 | 824 595.75 | 0.10 |
| USD SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31 | 1 000 000.00 | 984 690.00 | 0.12 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.87500% 12-25.07.22 | 3 750 000.00 | 2 437 500.00 | 0.29 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 18-18.04.23 | 19 000 000.00 | 12 445 000.00 | 1.46 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 17-11.05.27 | 10 255 000.00 | 6 870 850.00 | 0.81 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28 | 3 900 000.00 | 2 653 209.00 | 0.31 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 19-28.06.24 | 4 500 000.00 | 2 953 125.00 | 0.35 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30 | 30 800 000.00 | 20 799 548.00 | 2.45 |
| USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33 | 2 500 000.00 | 1 878 796.87 | 0.22 |
| USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27 | 2 250 000.00 | 2 255 625.00 | 0.27 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25 | 200 000.00 | 199 394.50 | 0.02 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28 | 5 165 000.00 | 5 010 050.00 | 0.59 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29 | 8 625 000.00 | 7 811 317.50 | 0.92 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29 | 5 000 000.00 | 5 100 000.00 | 0.60 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29 | 7 000 000.00 | 7 140 000.00 | 0.84 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28 | 3 000 000.00 | 3 027 000.00 | 0.36 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31 | 5 000 000.00 | 5 100 000.00 | 0.60 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27 | 1 200 000.00 | 1 162 997.36 | 0.14 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29 | 3 876 000.00 | 3 594 602.40 | 0.42 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26 | 4 120 000.00 | 4 076 740.00 | 0.48 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28 | 5 500 000.00 | 5 259 298.39 | 0.62 |
| USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26 | 200 000.00 | 188 000.00 | 0.02 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26 | 4 350 000.00 | 315 375.00 | 0.04 |
| USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26 | 4 927 000.00 | 357 207.50 | 0.04 |
| TOTAL USD | | 270 040 837.86 | 31.77 |
| Total des Billets, taux fixe | | 270 040 837.86 | 31.77 |

Billets, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP | 6 994 000.00 | 4 214 999.04 | 0.50 |
| USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP | 7 909 000.00 | 7 721 380.94 | 0.91 |
| USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP | 3 900 000.00 | 4 045 906.41 | 0.48 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP | 5 400 000.00 | 5 393 448.45 | 0.63 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP | 9 000 000.00 | 9 375 019.42 | 1.10 |
| TOTAL USD | | 30 750 754.26 | 3.62 |
| Total des Billets, taux variable | | 30 750 754.26 | 3.62 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | |
|--|---------------|---------------|------|
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25 | 2 650 000.00 | 2 636 239.73 | 0.31 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29 | 5 000 000.00 | 5 012 500.00 | 0.59 |
| USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25 | 200 000.00 | 196 282.00 | 0.02 |
| USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29 | 1 325 000.00 | 1 350 784.50 | 0.16 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26 | 200 000.00 | 193 562.00 | 0.02 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27 | 1 300 000.00 | 1 313 819.00 | 0.15 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28 | 2 400 000.00 | 2 382 480.00 | 0.28 |
| USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25 | 500 000.00 | 484 375.00 | 0.06 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31 | 8 000 000.00 | 8 734 375.43 | 1.03 |
| USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26 | 4 500 000.00 | 4 076 730.00 | 0.48 |
| USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27 | 10 300 000.00 | 9 888 000.00 | 1.16 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29 | 11 053 000.00 | 10 555 615.00 | 1.24 |
| USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 22-27.01.25 | 1 500 000.00 | 1 492 500.00 | 0.18 |
| USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27 | 1 500 000.00 | 1 402 500.00 | 0.17 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24 | 3 000 000.00 | 270 000.00 | 0.03 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 4 000 000.00 | 360 000.00 | 0.04 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25 | 1 000 000.00 | 1 001 370.00 | 0.12 |
| USD LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25 | 1 200 000.00 | 1 191 000.00 | 0.14 |
| USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP | 3 000 000.00 | 1 558 140.00 | 0.18 |
| USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26 | 200 000.00 | 192 827.35 | 0.02 |
| USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28 | 3 300 000.00 | 3 341 250.00 | 0.39 |
| USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29 | 5 705 000.00 | 5 647 950.00 | 0.66 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30 | 2 000 000.00 | 1 295 620.00 | 0.15 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26 | 4 100 000.00 | 3 833 500.00 | 0.45 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31 | 25 500 000.00 | 21 292 500.00 | 2.50 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51 | 500 000.00 | 388 475.00 | 0.05 |
| USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25 | 1 500 000.00 | 1 493 520.00 | 0.18 |
| USD PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 4.85000% 24-23.10.29 | 5 000 000.00 | 4 942 200.00 | 0.58 |
| USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26 | 2 500 000.00 | 2 269 875.00 | 0.27 |
| USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26 | 6 000 000.00 | 5 828 235.70 | 0.69 |
| USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24 | 18 695 000.00 | 149 560.00 | 0.02 |
| USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29 | 200 000.00 | 202 812.00 | 0.02 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 5 875 000.00 | 5 904 375.00 | 0.69 |
| USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29 | 7 500 000.00 | 7 110 750.62 | 0.84 |
| USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29 | 4 275 000.00 | 4 258 968.75 | 0.50 |
| USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25 | 1 000 000.00 | 989 680.00 | 0.12 |
| USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27 | 7 450 000.00 | 4 169 690.50 | 0.49 |
| USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29 | 500 000.00 | 263 730.00 | 0.03 |
| USD WOORI BANK-REG-S 4.75000% 24-24.01.27 | 2 000 000.00 | 2 002 860.00 | 0.24 |
| TOTAL USD | | 129 678 652.58 | 15.25 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 129 678 652.58 | 15.25 |

Medium-Term Notes, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP | 2 400 000.00 | 2 295 000.00 | 0.27 |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP | 7 425 000.00 | 7 352 235.00 | 0.87 |
| USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP | 2 850 000.00 | 2 827 291.02 | 0.33 |
| USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP | 1 000 000.00 | 994 380.00 | 0.12 |
| USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP | 3 850 000.00 | 3 811 500.00 | 0.45 |
| USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31 | 4 576 000.00 | 4 372 734.08 | 0.51 |
| USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP | 5 200 000.00 | 4 967 612.00 | 0.58 |
| USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 5.500%/VAR 20-PRP | 4 500 000.00 | 4 457 812.50 | 0.53 |
| USD TMB BANK CAYMAN IS-REG-S-SUB 4.900%/VAR 19-PRP | 750 000.00 | 749 917.50 | 0.09 |
| USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31 | 1 000 000.00 | 958 876.46 | 0.11 |
| TOTAL USD | | 32 787 358.56 | 3.86 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 32 787 358.56 | 3.86 |

Obligations, taux fixe

| USD | | | |
|---|---------------|---------------|------|
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25 | 2 250 000.00 | 202 500.00 | 0.02 |
| USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26 | 2 309 000.00 | 1 655 594.50 | 0.20 |
| USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26 | 1 320 000.00 | 1 031 223.60 | 0.12 |
| USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 | 5 000 000.00 | 4 800 000.00 | 0.56 |
| USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26 | 200 000.00 | 194 437.50 | 0.02 |
| USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 | 10 680 000.00 | 560 700.00 | 0.07 |
| USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 | 800 000.00 | 98 288.00 | 0.01 |
| USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25 | 2 000 000.00 | 1 987 534.54 | 0.23 |
| USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27 | 3 875 000.00 | 4 034 843.75 | 0.47 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 | 2 000 000.00 | 185 000.00 | 0.02 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30 | 350 000.00 | 32 375.00 | 0.00 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30 | 1 000 000.00 | 92 500.00 | 0.01 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 5 950 000.00 | 550 375.00 | 0.06 |
| USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 | 3 250 000.00 | 3 267 265.63 | 0.38 |
| USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27 | 2 100 000.00 | 1 372 392.00 | 0.16 |
| USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27 | 625 000.00 | 607 812.50 | 0.07 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29 | 800 000.00 | 846 232.29 | 0.10 |
| USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31 | 2 400 000.00 | 1 762 214.32 | 0.21 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 5 000 000.00 | 4 834 778.70 | 0.57 |
| USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26 | 800 000.00 | 786 680.00 | 0.09 |
| USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26 | 17 900 000.00 | 15 364 620.73 | 1.81 |
| USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25 | 200 000.00 | 199 394.00 | 0.02 |
| USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27 | 3 700 000.00 | 3 646 831.00 | 0.43 |
| USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26 | 3 200 000.00 | 2 250 946.09 | 0.27 |
| USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30 | 4 050 000.00 | 4 012 173.00 | 0.47 |
| USD JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26 | 1 950 000.00 | 1 930 500.00 | 0.23 |
| USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25 | 3 075 000.00 | 3 094 157.25 | 0.36 |
| USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27 | 1 320 000.00 | 1 309 466.40 | 0.15 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26 | 2 925 000.00 | 263 250.00 | 0.03 |
| USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27 | 900 000.00 | 81 000.00 | 0.01 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28 | 6 950 000.00 | 5 507 875.00 | 0.65 |
| USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29 | 3 075 000.00 | 2 222 118.00 | 0.26 |
| USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32 | 1 800 000.00 | 1 188 378.00 | 0.14 |
| USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26 | 3 095 000.00 | 2 677 293.17 | 0.32 |
| USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29 | 7 000 000.00 | 7 361 868.18 | 0.87 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26 | 4 800 000.00 | 4 716 141.30 | 0.56 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26 | 3 000 000.00 | 2 906 899.55 | 0.34 |
| USD MODERNA OVE PTE LTD-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 17-30.04.27 | 3 332 440.00 | 834 776.22 | 0.10 |
| USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26 | 1 700 000.00 | 1 673 446.00 | 0.20 |
| USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31 | 3 900 000.00 | 3 412 500.00 | 0.40 |
| USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27 | 7 700 000.00 | 7 189 875.00 | 0.85 |
| USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28 | 3 420 000.00 | 3 444 589.80 | 0.41 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP | 7 100 000.00 | 3 298 305.00 | 0.39 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP | 4 000 000.00 | 1 501 000.00 | 0.18 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29 | 14 400 000.00 | 9 603 072.00 | 1.13 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 8.62500% 24-08.02.28 | 1 400 000.00 | 1 190 497.00 | 0.14 |
| USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26 | 200 000.00 | 177 982.89 | 0.02 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25 | 3 700 000.00 | 355 200.00 | 0.04 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26 | 1 850 000.00 | 175 750.00 | 0.02 |
| USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25 | 6 500 000.00 | 65 000.00 | 0.01 |
| USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30 | 13 370 000.00 | 4 520 438.13 | 0.53 |
| USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27 | 2 650 000.00 | 2 631 794.50 | 0.31 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 | 2 831 409.00 | 375 161.69 | 0.04 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 | 19 772 311.00 | 2 471 538.88 | 0.29 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29 | 16 340 444.00 | 1 960 853.28 | 0.23 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30 | 5 397 940.00 | 620 763.10 | 0.07 |
| USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26 | 5 700 000.00 | 5 603 841.00 | 0.66 |
| USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30 | 4 350 000.00 | 3 810 339.00 | 0.45 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26 | 2 000 000.00 | 1 996 260.00 | 0.24 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28 | 15 000 000.00 | 4 293 668.84 | 0.51 |
| USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26 | 5 550 000.00 | 4 338 768.00 | 0.51 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27 | 3 000 000.00 | 217 500.00 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 153 398 579.33 | 18.05 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 153 398 579.33 | 18.05 |

Obligations, taux variable

| USD | | | |
|---|---------------|-----------------------|--------------|
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP | 7 500 000.00 | 337 350.00 | 0.04 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP | 8 850 000.00 | 8 446 263.00 | 0.99 |
| USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP | 7 000 000.00 | 6 963 675.83 | 0.82 |
| USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP | 1 700 000.00 | 1 627 958.86 | 0.19 |
| USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 4.100%/VAR 20-PRP | 4 500 000.00 | 4 325 535.00 | 0.51 |
| USD FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP | 2 250 000.00 | 2 251 500.00 | 0.27 |
| USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP | 1 000 000.00 | 968 440.00 | 0.11 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.045%/VAR 17-PRP | 4 300 000.00 | 4 303 912.09 | 0.51 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP | 1 040 000.00 | 1 014 759.78 | 0.12 |
| USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP | 5 650 000.00 | 5 496 376.50 | 0.65 |
| USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP | 10 325 000.00 | 9 837 789.06 | 1.16 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP | 26 500 000.00 | 26 140 130.00 | 3.08 |
| USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP | 6 975 000.00 | 6 957 562.50 | 0.82 |
| USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP | 2 800 000.00 | 2 723 000.00 | 0.32 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP | 750 000.00 | 528 855.00 | 0.06 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP | 15 309 000.00 | 7 887 962.25 | 0.93 |
| USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP | 1 980 000.00 | 1 973 812.50 | 0.23 |
| USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP | 300 000.00 | 37 500.00 | 0.00 |
| USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP | 2 500 000.00 | 2 484 375.00 | 0.29 |
| USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP | 5 180 000.00 | 5 387 200.00 | 0.63 |
| USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP | 2 935 000.00 | 2 960 916.05 | 0.35 |
| USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP | 3 720 000.00 | 3 660 703.20 | 0.43 |
| USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP | 3 435 000.00 | 3 307 252.35 | 0.39 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP | 19 000 000.00 | 16 858 289.77 | 1.98 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-SUB-REG-S COCO 7.750%/VAR 22-PRP | 500 000.00 | 515 390.39 | 0.06 |
| USD UPL CORP LTD-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP | 2 800 000.00 | 2 421 132.00 | 0.28 |
| TOTAL USD | | 129 417 641.13 | 15.22 |
| Total des Obligations, taux variable | | 129 417 641.13 | 15.22 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| HKD | | | |
| HKD LINK CB LTD-REG-S 4.50000% 22-12.12.27 | 47 000 000.00 | 6 064 266.82 | 0.71 |
| TOTAL HKD | | 6 064 266.82 | 0.71 |
| USD | | | |
| USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29 | 10 400 000.00 | 10 535 096.00 | 1.24 |
| TOTAL USD | | 10 535 096.00 | 1.24 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 16 599 362.82 | 1.95 |

Obligations convertibles, coupon zéro

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28 | 7 000 000.00 | 6 643 910.00 | 0.78 |
| USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27 | 4 700 000.00 | 4 855 476.00 | 0.57 |
| TOTAL USD | | 11 499 386.00 | 1.35 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 11 499 386.00 | 1.35 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 774 172 572.54 | 91.07 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD GOLOMT BANK-REG-S 11.00000% 24-20.05.27 | 1 900 000.00 | 2 009 839.00 | 0.24 |
| TOTAL USD | | 2 009 839.00 | 0.24 |
| Total des Billets, taux fixe | | 2 009 839.00 | 0.24 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 | 2 000 000.00 | 2 003 312.48 | 0.24 |
| USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28 | 1 835 000.00 | 1 825 256.15 | 0.21 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 | 3 585 000.00 | 3 522 262.50 | 0.41 |
| TOTAL USD | | 7 350 831.13 | 0.86 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 7 350 831.13 | 0.86 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42 | 3 550 000.00 | 2 970 645.20 | 0.35 |
| USD CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33 | 2 500 000.00 | 2 557 025.00 | 0.30 |
| USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32 | 4 550 000.00 | 4 575 025.00 | 0.54 |
| USD SAEL/SPREPL/SSSPL/JGPEPL/SKREPL-REG-S 7.80000% 24-31.07.31 | 720 000.00 | 717 300.00 | 0.08 |
| TOTAL USD | | 10 819 995.20 | 1.27 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 10 819 995.20 | 1.27 |

Obligations convertibles, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27 | 2 500 000.00 | 2 445 600.00 | 0.29 |
| TOTAL USD | | 2 445 600.00 | 0.29 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 2 445 600.00 | 0.29 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 22 626 265.33 | 2.66 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | | en % de l'actif net |
|---|---|---|----------------------|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | |
| OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | | |
| Fonds d'investissement, ouvert | | | | |
| Luxembourg | | | | |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 4 100.00 | 21 539 350.00 | 2.54 |
| TOTAL Luxembourg | | | 21 539 350.00 | 2.54 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | | 21 539 350.00 | 2.54 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | 21 539 350.00 | 2.54 |
| Total du Portefeuille-titres | | | 818 338 187.87 | 96.27 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | | |
|--|--|---------|-------------------|--------------|
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | -174.00 | -214 781.25 | -0.02 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | -155.00 | -61 757.89 | -0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 624.00 | 204 750.31 | 0.02 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | -71 788.83 | -0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | -71 788.83 | -0.01 |
| Total des Instruments dérivés | | | -71 788.83 | -0.01 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| EUR | 82 960 300.00 | USD | 87 343 839.29 | 13.1.2025 | 414 617.15 | 0.05 |
| CHF | 13 737 600.00 | USD | 15 517 889.92 | 13.1.2025 | 151 354.41 | 0.02 |
| AUD | 1 947 600.00 | USD | 1 258 150.77 | 13.1.2025 | 9 832.64 | 0.00 |
| SGD | 33 206 700.00 | USD | 24 707 219.00 | 13.1.2025 | 115 035.38 | 0.01 |
| USD | 895 052.09 | EUR | 850 900.00 | 13.1.2025 | -5 061.22 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 685 778.36 | 0.08 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 34 450 590.65 | 4.05 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -2 919.40 | 0.00 |
| Autres actifs et passifs | | | | | -3 349 098.71 | -0.39 |
| Total de l'Actif net | | | | | 850 050 749.94 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 96 571 511.21 | 102 870 802.22 | 118 506 127.85 |
| Catégorie I-A2-dist¹ | LU2548502090 | | | |
| Actions en circulation | | 21 009.8370 | 21 009.8370 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 105.05 | 103.76 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 105.05 | 103.76 | - |
| Catégorie I-B-acc | LU1377678567 | | | |
| Actions en circulation | | 76 751.0000 | 116 812.0000 | 147 712.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 129.24 | 123.00 | 118.26 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 129.24 | 123.00 | 118.26 |
| Catégorie P-acc | LU1377678724 | | | |
| Actions en circulation | | 115.0000 | 115.0000 | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 106.57 | 101.99 | 99.16 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 106.57 | 101.99 | 99.16 |
| Catégorie U-X-acc | LU1377216947 | | | |
| Actions en circulation | | 5 776.8330 | 6 978.7230 | 8 501.6630 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 12 999.30 | 12 367.72 | 11 883.26 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 12 999.30 | 12 367.72 | 11 883.26 |
| Catégorie U-X-dist³ | LU2883978210 | | | |
| Actions en circulation | | 928.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 062.24 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 10 062.24 | - | - |

¹ Première VNI 12.6.2023

² Voir note 1

³ Première VNI 28.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Corée du Sud | 14.44 |
| Hong Kong | 11.97 |
| Singapour | 10.76 |
| Iles Vierges britanniques | 8.18 |
| Chine | 7.30 |
| Indonésie | 7.28 |
| Iles Caïmans | 6.47 |
| Philippines | 6.17 |
| Inde | 5.72 |
| Japon | 3.68 |
| Malaisie | 3.20 |
| Grande-Bretagne | 3.09 |
| Australie | 2.92 |
| Etats-Unis | 2.75 |
| Thaïlande | 2.15 |
| Nouvelle-Zélande | 0.47 |
| Ile Maurice | 0.41 |
| TOTAL | 96.96 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 24.72 |
| Banques & instituts de crédit | 22.98 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 11.92 |
| Chimie | 4.32 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 3.97 |
| Assurances | 3.89 |
| Télécommunications | 3.13 |
| Pétrole | 2.78 |
| Sociétés publiques | 2.75 |
| Electronique et semi-conducteurs | 2.61 |
| Trafic et transport | 1.64 |
| Services divers | 1.64 |
| Diverses sociétés commerciales | 1.60 |
| Fonds de placement | 1.42 |
| Industrie graphique, édition et médias | 1.17 |
| Industrie minière, charbon et acier | 1.15 |
| Appareils et composants électriques | 1.05 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 1.02 |
| Villes, communes | 0.90 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.61 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.52 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.41 |
| Machines et appareils | 0.39 |
| Immobilier | 0.37 |
| TOTAL | 96.96 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 94 486 286.21 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -847 397.20 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 93 638 889.01 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 2 025 376.56 |
| Autres liquidités (marges) | 50 712.08 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 982 127.94 |
| Autres actifs | 10 550.62 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 9 406.33 |
| TOTAL Actif | 96 717 062.54 |
| Passif | |
| Crédit en compte courant | -63.40 |
| A payer sur rachats | -142 598.72 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 312.62 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -1 576.59 |
| Total des Provisions pour frais | -2 889.21 |
| TOTAL Passif | -145 551.33 |
| Actifs nets à la fin de la période | 96 571 511.21 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 17 276.84 |
| Intérêts sur titres | 2 048 924.57 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 59 051.48 |
| Autres revenus (note 4) | 28 313.22 |
| TOTAL des Revenus | 2 153 566.11 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -9 100.63 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -4 886.68 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -8 566.37 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -631.41 |
| TOTAL des Charges | -23 185.09 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 130 381.02 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 403 315.59 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 8 938.61 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -118 176.52 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 1 372.77 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 295 450.45 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 2 425 831.47 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 2 665 428.55 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 8 875.19 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 15 468.83 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 2 689 772.57 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 115 604.04 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 102 870 802.22 |
| Souscriptions | 14 225 403.05 |
| Rachats | -25 562 696.17 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -11 337 293.12 |
| Dividendes versés | -77 601.93 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 130 381.02 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 295 450.45 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 2 689 772.57 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 115 604.04 |
| Actifs nets à la fin de la période | 96 571 511.21 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie | I-A2-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 21 009.8370 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 21 009.8370 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 116 812.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -40 061.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 76 751.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 115.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 115.0000 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 6 978.7230 |
| Nombre d'actions émises | 380.1100 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 582.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 776.8330 |
| Catégorie | U-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 928.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 928.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
| I-A2-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.6936 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30 | 600 000.00 | 563 427.86 | 0.58 |
| USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52 | 400 000.00 | 308 720.41 | 0.32 |
| USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28 | 550 000.00 | 556 767.51 | 0.58 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47 | 250 000.00 | 209 665.00 | 0.22 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51 | 1 150 000.00 | 788 072.00 | 0.82 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 4.87500% 24-26.05.30 | 335 000.00 | 335 941.35 | 0.35 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54 | 275 000.00 | 281 080.25 | 0.29 |
| USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.12500% 24-16.09.34 | 600 000.00 | 589 801.67 | 0.61 |
| USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25 | 500 000.00 | 496 665.00 | 0.51 |
| USD BANK OF NEW ZEALAND-REG-S 5.07600% 24-30.01.29 | 450 000.00 | 456 529.13 | 0.47 |
| USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26 | 1 175 000.00 | 1 168 713.75 | 1.21 |
| USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25 | 1 100 000.00 | 1 095 512.00 | 1.14 |
| USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 24-20.11.29 | 1 000 000.00 | 1 023 120.00 | 1.06 |
| USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28 | 225 000.00 | 225 573.75 | 0.23 |
| USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 3.37500% 20-08.05.50 | 200 000.00 | 150 620.12 | 0.16 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28 | 200 000.00 | 200 400.00 | 0.21 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29 | 500 000.00 | 474 540.00 | 0.49 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27 | 500 000.00 | 464 976.37 | 0.48 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26 | 550 000.00 | 550 412.50 | 0.57 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33 | 250 000.00 | 257 420.00 | 0.27 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33 | 275 000.00 | 273 941.25 | 0.28 |
| USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28 | 600 000.00 | 608 934.00 | 0.63 |
| USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28 | 375 000.00 | 377 887.50 | 0.39 |
| USD HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26 | 1 300 000.00 | 1 261 415.12 | 1.31 |
| USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32 | 300 000.00 | 262 972.98 | 0.27 |
| USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54 | 625 000.00 | 599 218.75 | 0.62 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28 | 250 000.00 | 244 375.00 | 0.25 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49 | 1 075 000.00 | 834 468.75 | 0.86 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32 | 200 000.00 | 194 500.00 | 0.20 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52 | 850 000.00 | 853 187.50 | 0.88 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42 | 200 000.00 | 198 250.00 | 0.21 |
| USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30 | 400 000.00 | 392 000.00 | 0.41 |
| USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33 | 400 000.00 | 391 740.00 | 0.41 |
| USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26 | 300 000.00 | 304 266.00 | 0.32 |
| USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27 | 200 000.00 | 196 568.00 | 0.20 |
| USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44 | 550 000.00 | 503 189.50 | 0.52 |
| USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29 | 500 000.00 | 504 660.00 | 0.52 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30 | 200 000.00 | 182 116.00 | 0.19 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32 | 200 000.00 | 214 590.00 | 0.22 |
| USD LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31 | 600 000.00 | 510 870.00 | 0.53 |
| USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28 | 200 000.00 | 204 888.00 | 0.21 |
| USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25 | 1 000 000.00 | 991 940.00 | 1.03 |
| USD MARUBENI CORP-REG-S 4.45800% 24-19.09.29 | 400 000.00 | 393 576.00 | 0.41 |
| USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26 | 300 000.00 | 286 699.78 | 0.30 |
| USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29 | 600 000.00 | 610 024.93 | 0.63 |
| USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 2.30000% 21-09.02.31 | 200 000.00 | 169 750.00 | 0.18 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.55600% 22-29.09.32 | 300 000.00 | 272 062.50 | 0.28 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27 | 1 525 000.00 | 1 537 200.00 | 1.59 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48 | 300 000.00 | 305 625.00 | 0.32 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49 | 300 000.00 | 308 625.00 | 0.32 |
| USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24 | 400 000.00 | 399 520.00 | 0.41 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32 | 650 000.00 | 567 092.50 | 0.59 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52 | 750 000.00 | 553 290.00 | 0.57 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25 | 800 000.00 | 797 728.00 | 0.83 |
| USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33 | 400 000.00 | 429 036.00 | 0.44 |
| USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27 | 400 000.00 | 380 500.00 | 0.39 |
| USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 5.50000% 24-12.03.29 | 200 000.00 | 203 902.00 | 0.21 |
| USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28 | 1 000 000.00 | 1 005 380.00 | 1.04 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 375 000.00 | 374 985.00 | 0.39 |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29 | 600 000.00 | 610 224.00 | 0.63 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28 | 400 000.00 | | 415 600.00 | 0.43 |
| USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29 | 1 300 000.00 | | 1 304 728.91 | 1.35 |
| USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC-SUB 5.83600% 24-09.07.44 | 325 000.00 | | 341 940.75 | 0.35 |
| USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30 | 600 000.00 | | 501 204.00 | 0.52 |
| USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31 | 1 150 000.00 | | 995 957.50 | 1.03 |
| USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.37500% 22-22.07.27 | 200 000.00 | | 198 621.00 | 0.21 |
| TOTAL USD | | | 33 267 209.89 | 34.45 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 33 267 209.89 | 34.45 |

Billets, taux variable

| USD | | | | |
|---|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33 | 800 000.00 | | 814 552.00 | 0.84 |
| USD MEIJI YASUDA LIFE INSURANC-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-11.09.54 | 600 000.00 | | 608 852.40 | 0.63 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.494%/VAR 21-13.10.32 | 250 000.00 | | 214 877.75 | 0.22 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.979%/VAR 20-08.09.31 | 350 000.00 | | 298 241.79 | 0.31 |
| USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30 | 275 000.00 | | 268 111.52 | 0.28 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29 | 1 200 000.00 | | 1 243 407.92 | 1.29 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35 | 400 000.00 | | 419 429.84 | 0.44 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33 | 855 000.00 | | 842 590.66 | 0.87 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33 | 200 000.00 | | 177 850.02 | 0.18 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35 | 400 000.00 | | 345 277.33 | 0.36 |
| TOTAL USD | | | 5 233 191.23 | 5.42 |
| Total des Billets, taux variable | | | 5 233 191.23 | 5.42 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | | |
|---|--------------|--|--------------|------|
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25 | 400 000.00 | | 399 772.45 | 0.41 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46 | 200 000.00 | | 185 375.76 | 0.19 |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33 | 200 000.00 | | 205 058.00 | 0.21 |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34 | 200 000.00 | | 207 340.00 | 0.21 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29 | 1 000 000.00 | | 1 002 812.50 | 1.04 |
| USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29 | 200 000.00 | | 192 230.00 | 0.20 |
| USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26 | 250 000.00 | | 241 718.75 | 0.25 |
| USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28 | 500 000.00 | | 517 500.00 | 0.54 |
| USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30 | 400 000.00 | | 409 456.00 | 0.42 |
| USD CANARA BANK-REG-S 4.89600% 24-11.09.29 | 400 000.00 | | 399 812.00 | 0.41 |
| USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27 | 700 000.00 | | 676 704.00 | 0.70 |
| USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30 | 750 000.00 | | 678 600.00 | 0.70 |
| USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31 | 250 000.00 | | 220 125.00 | 0.23 |
| USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29 | 400 000.00 | | 408 364.00 | 0.42 |
| USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30 | 200 000.00 | | 182 972.00 | 0.19 |
| USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32 | 1 375 000.00 | | 1 262 373.75 | 1.31 |
| USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30 | 425 000.00 | | 383 511.50 | 0.40 |
| USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29 | 400 000.00 | | 408 372.00 | 0.42 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26 | 300 000.00 | | 290 880.00 | 0.30 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33 | 400 000.00 | | 457 936.33 | 0.47 |
| USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26 | 1 700 000.00 | | 1 628 198.34 | 1.69 |
| USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 23-11.01.53 | 400 000.00 | | 443 602.09 | 0.46 |
| USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31 | 200 000.00 | | 169 320.53 | 0.18 |
| USD HYSAN MTN LTD-REG-S 3.55000% 20-16.06.35 | 200 000.00 | | 171 378.50 | 0.18 |
| USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26 | 250 000.00 | | 246 080.00 | 0.25 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47 | 350 000.00 | | 326 812.50 | 0.34 |
| USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25 | 325 000.00 | | 315 981.25 | 0.33 |
| USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25 | 485 000.00 | | 473 492.19 | 0.49 |
| USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33 | 400 000.00 | | 399 608.00 | 0.41 |
| USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28 | 625 000.00 | | 625 431.25 | 0.65 |
| USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.48400% 24-05.09.29 | 200 000.00 | | 198 066.12 | 0.21 |
| USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27 | 425 000.00 | | 428 863.25 | 0.44 |
| USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34 | 290 000.00 | | 296 728.00 | 0.31 |
| USD MITSUI & CO LTD-REG-S 4.40000% 24-12.09.29 | 600 000.00 | | 592 427.02 | 0.61 |
| USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28 | 200 000.00 | | 207 424.24 | 0.21 |
| USD NONGHYUP BANK-REG-S 4.75000% 24-22.07.29 | 425 000.00 | | 427 341.75 | 0.44 |
| USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49 | 1 300 000.00 | | 1 117 597.00 | 1.16 |
| USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44 | 450 000.00 | | 480 546.00 | 0.50 |
| USD PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 4.85000% 24-23.10.29 | 855 000.00 | | 851 819.40 | 0.88 |
| USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26 | 1 000 000.00 | | 972 151.88 | 1.01 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35 | 600 000.00 | | 629 778.00 | 0.65 |
| USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42 | 353 000.00 | | 318 642.51 | 0.33 |
| USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29 | 300 000.00 | | 305 451.00 | 0.32 |
| USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34 | 800 000.00 | | 822 680.00 | 0.85 |
| USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29 | 950 000.00 | | 900 947.24 | 0.93 |
| USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26 | 1 100 000.00 | | 1 037 677.97 | 1.07 |
| USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25 | 300 000.00 | | 297 098.95 | 0.31 |
| USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28 | 350 000.00 | | 342 834.77 | 0.36 |
| USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29 | 600 000.00 | | 597 378.00 | 0.62 |
| USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28 | 300 000.00 | | 300 171.00 | 0.31 |
| USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29 | 400 000.00 | | 402 116.00 | 0.42 |
| USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.12500% 24-25.11.29 | 500 000.00 | | 504 795.00 | 0.52 |
| USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28 | 2 100 000.00 | | 2 094 960.00 | 2.17 |
| USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.35000% 24-03.07.34 | 200 000.00 | | 203 662.82 | 0.21 |
| USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30 | 200 000.00 | | 181 693.42 | 0.19 |
| USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25 | 1 000 000.00 | | 991 623.72 | 1.03 |
| USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26 | 400 000.00 | | 394 629.85 | 0.41 |
| USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30 | 250 000.00 | | 208 228.86 | 0.22 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30 | 800 000.00 | | 706 824.00 | 0.73 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50 | 600 000.00 | | 421 566.00 | 0.44 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51 | 400 000.00 | | 312 676.00 | 0.32 |
| USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43 | 200 000.00 | | 175 114.00 | 0.18 |
| USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49 | 200 000.00 | | 134 208.00 | 0.14 |
| USD WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26 | 650 000.00 | | 629 394.97 | 0.65 |
| TOTAL USD | | | 32 017 935.43 | 33.15 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 32 017 935.43 | 33.15 |

Medium-Term Notes, taux variable

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP | 750 000.00 | | 722 344.88 | 0.75 |
| USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34 | 400 000.00 | | 411 121.68 | 0.43 |
| USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33 | 600 000.00 | | 622 756.75 | 0.64 |
| USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP | 200 000.00 | | 193 125.00 | 0.20 |
| USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S O/N SOFR+83BP 24-05.11.29 | 675 000.00 | | 675 600.75 | 0.70 |
| USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34 | 1 250 000.00 | | 1 273 295.63 | 1.32 |
| USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30 | 225 000.00 | | 224 093.25 | 0.23 |
| USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 425 000.00 | | 434 031.25 | 0.45 |
| TOTAL USD | | | 4 556 369.19 | 4.72 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | | 4 556 369.19 | 4.72 |

Obligations, taux fixe

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27 | 2 000 000.00 | | 1 954 200.00 | 2.02 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43 | 250 000.00 | | 261 320.00 | 0.27 |
| USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34 | 700 000.00 | | 725 455.24 | 0.75 |
| USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33 | 400 000.00 | | 398 208.00 | 0.41 |
| USD HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29 | 575 000.00 | | 590 519.25 | 0.61 |
| USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30 | 400 000.00 | | 396 592.00 | 0.41 |
| USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25 | 700 000.00 | | 704 165.00 | 0.73 |
| USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27 | 550 000.00 | | 546 067.50 | 0.57 |
| USD KOREA MINE REHABILITATION-REG-S 5.12500% 24-08.05.29 | 400 000.00 | | 405 036.00 | 0.42 |
| USD MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26 | 700 000.00 | | 687 680.00 | 0.71 |
| USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51 | 250 000.00 | | 186 390.00 | 0.19 |
| USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34 | 750 000.00 | | 745 440.00 | 0.77 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50 | 650 000.00 | | 507 104.00 | 0.52 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40 | 300 000.00 | | 258 750.00 | 0.27 |
| USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41 | 1 200 000.00 | | 991 500.00 | 1.03 |
| USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29 | 200 000.00 | | 201 500.00 | 0.21 |
| USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28 | 200 000.00 | | 199 926.00 | 0.21 |
| USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26 | 800 000.00 | | 804 928.00 | 0.83 |
| USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26 | 500 000.00 | | 490 525.00 | 0.51 |
| USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51 | 300 000.00 | | 237 351.00 | 0.25 |
| TOTAL USD | | | 11 292 656.99 | 11.69 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 11 292 656.99 | 11.69 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31 | 950 000.00 | 911 274.03 | 0.95 |
| TOTAL USD | | 911 274.03 | 0.95 |
| Total des Obligations, taux variable | | 911 274.03 | 0.95 |

Obligations convertibles, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD LG CHEM LTD-REG-S 1.25000% 23-18.07.28 | 1 100 000.00 | 1 072 082.00 | 1.11 |
| TOTAL USD | | 1 072 082.00 | 1.11 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 1 072 082.00 | 1.11 |

Obligations convertibles, coupon zéro

| | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28 | 1 100 000.00 | 1 042 525.00 | 1.08 |
| USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27 | 900 000.00 | 930 033.00 | 0.96 |
| TOTAL USD | | 1 972 558.00 | 2.04 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 1 972 558.00 | 2.04 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 90 323 276.76 | 93.53 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AUS&NEW ZEALAND BNK GRP LTD/NEW YORK NY 5.37500% 23-03.07.25 | 450 000.00 | 451 944.32 | 0.47 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 | 400 000.00 | 390 696.02 | 0.40 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 | 1 000 000.00 | 972 110.00 | 1.01 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26 | 400 000.00 | 401 778.31 | 0.41 |
| TOTAL USD | | 2 216 528.65 | 2.29 |
| Total des Billets, taux fixe | | 2 216 528.65 | 2.29 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26 | 800 000.00 | 806 736.00 | 0.84 |
| TOTAL USD | | 806 736.00 | 0.84 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 806 736.00 | 0.84 |

Obligations convertibles, taux fixe

| | | | |
|--|------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27 | 300 000.00 | 292 347.60 | 0.30 |
| TOTAL USD | | 292 347.60 | 0.30 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 292 347.60 | 0.30 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 3 315 612.25 | 3.43 |
| Total du Portefeuille-titres | | 93 638 889.01 | 96.96 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|--|--|---------------------------|---------------|
| Instruments dérivés | | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | | |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | -10.00 | -21 718.75 | -0.02 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | -8.00 | -5 437.50 | -0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 78.00 | 36 562.58 | 0.04 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 9 406.33 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 9 406.33 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés | | | 9 406.33 | 0.01 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | 2 076 088.64 | 2.15 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | -63.40 | 0.00 |
| Autres actifs et passifs | | | 847 190.63 | 0.88 |
| Total de l'Actif net | | | 96 571 511.21 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Actif net en CNY | | 2 405 492 495.02 | 2 263 852 425.26 | 3 895 868 771.71 |
| Catégorie (EUR) I-A1-acc | LU2257620158 | | | |
| Actions en circulation | | 50 754.9330 | 61 357.6150 | 109 003.8030 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 122.00 | 115.49 | 114.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 122.00 | 115.49 | 114.51 |
| Catégorie (USD) I-A1-acc | LU2376072950 | | | |
| Actions en circulation | | 16 000.0640 | 16 234.8030 | 31 127.0550 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 101.18 | 98.33 | 95.89 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 101.18 | 98.33 | 95.89 |
| Catégorie (USD hedged) I-A1-acc² | LU2868285318 | | | |
| Actions en circulation | | 162 817.4160 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 101.00 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 101.00 | - | - |
| Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc³ | LU2219379372 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 1 501.5010 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 103.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | 103.35 |
| Catégorie (EUR) I-A2-dist⁴ | LU2903462401 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc | LU2227866147 | | | |
| Actions en circulation | | 465 478.9500 | 470 619.6500 | 1 988.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 106.31 | 103.80 | 99.64 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 106.31 | 103.80 | 99.64 |
| Catégorie (EUR) I-A3-acc | LU2275736432 | | | |
| Actions en circulation | | 245 912.6930 | 282 094.3330 | 1 334 858.6230 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 121.17 | 114.65 | 113.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 121.17 | 114.65 | 113.56 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc⁵ | LU2200675218 | | | |
| Actions en circulation | | - | 5.9080 | 5.9080 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | 110.17 | 103.24 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | 110.17 | 103.24 |
| Catégorie (USD) I-A3-acc | LU2260430983 | | | |
| Actions en circulation | | 108.1060 | 108.1060 | 3 184.2090 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 108.24 | 105.12 | 102.38 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 108.24 | 105.12 | 102.38 |
| Catégorie (GBP) I-A3-dist | LU2308292767 | | | |
| Actions en circulation | | 3 660.8820 | 3 660.8820 | 4 069.8980 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | 99.52 | 98.89 | 101.90 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | 99.52 | 98.89 | 101.90 |
| Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist | LU2230738911 | | | |
| Actions en circulation | | 1 955.3580 | 2 332.4910 | 11 236.6440 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | 109.95 | 107.63 | 102.13 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | 109.95 | 107.63 | 102.13 |
| Catégorie (USD) I-A3-dist | LU2305737947 | | | |
| Actions en circulation | | 2 696.2930 | 2 696.2930 | 2 696.2930 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 95.15 | 94.69 | 94.74 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 95.15 | 94.69 | 94.74 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|--|------|--------------|--------------|--------------|
| Catégorie (USD hedged) I-A3-dist LU2230738838 | | | | |
| Actions en circulation | | 4 122.0000 | 4 122.0000 | 5 373.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 112.82 | 110.39 | 104.53 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 112.82 | 110.39 | 104.53 |
| Catégorie I-B-acc LU1698195721 | | | | |
| Actions en circulation | | 79 452.7070 | 79 452.7070 | 84 354.0380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | 1 389.83 | 1 349.28 | 1 284.07 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | 1 389.83 | 1 349.28 | 1 284.07 |
| Catégorie (GBP hedged) I-B-acc⁶ LU2163079093 | | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 168 056.5290 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 106.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | - | 106.37 |
| Catégorie (USD) I-B-acc LU2166137674 | | | | |
| Actions en circulation | | 166 613.2340 | 189 773.2340 | 355 190.0720 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 115.21 | 111.68 | 108.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 115.21 | 111.68 | 108.37 |
| Catégorie (EUR) I-B-dist LU2451285840 | | | | |
| Actions en circulation | | 383 312.8200 | 383 310.8200 | 257 344.8530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 95.39 | 92.63 | 93.84 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 95.39 | 92.63 | 93.84 |
| Catégorie (JPY) I-B-mdist LU1839734362 | | | | |
| Actions en circulation | | 25 615.4230 | 28 949.8570 | 33 434.7570 |
| Valeur nette d'inventaire par action en JPY | | 13 973 | 14 403 | 12 809 |
| Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹ | | 13 973 | 14 403 | 12 809 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc LU2008201183 | | | | |
| Actions en circulation | | 23 269.6480 | 23 269.6480 | 35 001.8420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 109.46 | 106.57 | 101.72 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 109.46 | 106.57 | 101.72 |
| Catégorie (USD hedged) I-X-acc LU2058912770 | | | | |
| Actions en circulation | | 47 796.9080 | 40 803.4820 | 6 852.4820 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 129.37 | 123.30 | 113.23 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 129.37 | 123.30 | 113.23 |
| Catégorie (USD) K-X-acc LU1808704073 | | | | |
| Actions en circulation | | 62 127.8930 | 70 477.2300 | 70 477.2300 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 119.61 | 115.88 | 112.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 119.61 | 115.88 | 112.32 |
| Catégorie P-acc LU1717043324 | | | | |
| Actions en circulation | | 25 911.6310 | 25 937.1630 | 45 519.4370 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | 1 297.69 | 1 266.45 | 1 217.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | 1 297.69 | 1 266.45 | 1 217.81 |
| Catégorie (EUR) P-acc LU1717043837 | | | | |
| Actions en circulation | | 202 509.0740 | 213 425.4190 | 344 128.9420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 132.60 | 125.87 | 125.47 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 132.60 | 125.87 | 125.47 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc LU2257619812 | | | | |
| Actions en circulation | | 1 304.9530 | 1 028.3940 | 2 075.2090 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.27 | 108.52 | 102.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 112.27 | 108.52 | 102.46 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| Catégorie (USD) P-acc LU1717043670 | | | | |
| Actions en circulation | | 87 829.9790 | 43 583.4480 | 77 644.5130 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 113.28 | 110.39 | 108.23 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 113.28 | 110.39 | 108.23 |
| Catégorie P-dist² LU2868285151 | | | | |
| Actions en circulation | | 33.5160 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | 1 006.47 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | 1 006.47 | - | - |
| Catégorie (USD) P-dist² LU2868285235 | | | | |
| Actions en circulation | | 5 091.7720 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 99.09 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 99.09 | - | - |
| Catégorie (USD hedged) P-dist² LU2868285078 | | | | |
| Actions en circulation | | 18 284.4030 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.93 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 100.93 | - | - |
| Catégorie Q-acc LU1717043597 | | | | |
| Actions en circulation | | 57 788.3630 | 57 095.8420 | 70 628.7480 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | 1 332.87 | 1 298.03 | 1 243.19 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | 1 332.87 | 1 298.03 | 1 243.19 |
| Catégorie (EUR) Q-acc LU1717043910 | | | | |
| Actions en circulation | | 104 824.3980 | 121 282.8090 | 720 694.5380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 136.32 | 129.13 | 128.17 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 136.32 | 129.13 | 128.17 |
| Catégorie (GBP hedged) Q-acc LU2165877072 | | | | |
| Actions en circulation | | 120 584.4910 | 134 923.4760 | 175 648.5050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | 119.92 | 114.85 | 106.62 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | 119.92 | 114.85 | 106.62 |
| Catégorie (USD) Q-acc LU1717043753 | | | | |
| Actions en circulation | | 41 340.5950 | 39 537.7720 | 47 138.3540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 116.38 | 113.17 | 110.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 116.38 | 113.17 | 110.51 |
| Catégorie QL-acc⁷ LU2365459895 | | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 6 630.0560 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | - | - | 1 051.50 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | - | - | 1 051.50 |
| Catégorie (EUR) QL-acc⁸ LU2365460042 | | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 1 323.2800 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 106.03 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | 106.03 |
| Catégorie (USD) QL-acc LU2365460125 | | | | |
| Actions en circulation | | 2 007.3740 | 2 007.3740 | 2 007.3740 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.91 | 98.08 | 95.69 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 100.91 | 98.08 | 95.69 |
| Catégorie (GBP) Q-dist⁹ LU2376073172 | | | | |
| Actions en circulation | | - | 346.8330 | 10 825.0580 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | 101.43 | 104.50 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹ | | - | 101.43 | 104.50 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|------------|------------|
| Catégorie U-X-UKdist-mdist | | LU1839734446 | | |
| Actions en circulation | | 956.0000 | 1 125.0000 | 1 433.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CNY | | 108 114.59 | 106 329.09 | 106 412.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹ | | 108 114.59 | 106 329.09 | 106 412.46 |
| Catégorie (USD) U-X-acc | | LU2272237582 | | |
| Actions en circulation | | 1 677.3590 | 1 244.3590 | 2 370.3590 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 769.03 | 10 431.88 | 10 107.29 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 769.03 | 10 431.88 | 10 107.29 |

¹ Voir note 1

² Première VNI 23.10.2024

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A2-acc était en circulation jusqu'au 27.7.2023

⁴ La catégorie d'actions (EUR) I-A2-dist était en circulation pour la période allant du 23.10.2024 au 21.11.2024

⁵ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation jusqu'au 25.6.2024

⁶ La catégorie d'actions (GBP hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 16.10.2023

⁷ La catégorie d'actions QL-acc était en circulation jusqu'au 18.8.2023

⁸ La catégorie d'actions (EUR) QL-acc était en circulation jusqu'au 26.9.2023

⁹ La catégorie d'actions (GBP) Q-dist était en circulation jusqu'au 21.11.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Chine | 94.53 |
| Iles Vierges britanniques | 1.49 |
| Grande-Bretagne | 1.20 |
| Hong Kong | 0.53 |
| Iles Caïmans | 0.06 |
| TOTAL | 97.81 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 41.95 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 32.83 |
| Cantons, Etats fédéraux | 9.47 |
| Trafic et transport | 6.05 |
| Diverses sociétés non classées | 2.61 |
| Villes, communes | 1.33 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 1.25 |
| Appareils et composants électriques | 0.85 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 0.48 |
| Pétrole | 0.42 |
| Assurances | 0.41 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.16 |
| TOTAL | 97.81 |

Etat des actifs nets

| | CNY |
|--|-------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 2 276 104 627.25 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 76 705 163.28 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 2 352 809 790.53 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 43 653 902.83 |
| A recevoir sur souscriptions | 480 312.38 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 26 233 737.49 |
| Autres actifs | 321 767.94 |
| Autres créances | 7 484.02 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 395 842.67 |
| TOTAL Actif | 2 424 902 837.86 |
| Passif | |
| Crédit en compte courant | -6 488 889.55 |
| A payer sur rachats | -9 755 996.47 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 297 583.12 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -87 905.15 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -1 779 968.55 |
| Total des Provisions pour frais | -3 165 456.82 |
| TOTAL Passif | -19 410 342.84 |
| Actifs nets à la fin de la période | 2 405 492 495.02 |

Etat des opérations

| | CNY |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 190 347.58 |
| Intérêts sur titres | 34 271 098.96 |
| Dividendes | 219.18 |
| Autres revenus (note 4) | 231 541.66 |
| TOTAL des Revenus | 34 693 207.38 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -5 543 671.78 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -253 889.97 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -235 294.79 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -144 582.34 |
| TOTAL des Charges | -6 177 438.88 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 28 515 768.50 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 27 035 913.38 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 7 069.09 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 9 388 436.52 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 5 694 039.53 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 42 125 458.52 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 70 641 227.02 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 9 140 561.13 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 6 641.80 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 1 231 116.56 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 10 378 319.49 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 81 019 546.51 |

Variations de l'actif net

| | CNY |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 2 263 852 425.26 |
| Souscriptions | 518 610 072.45 |
| Rachats | -448 079 036.27 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 70 531 036.18 |
| Dividendes versés | -9 910 512.93 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 28 515 768.50 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 42 125 458.52 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 10 378 319.49 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 81 019 546.51 |
| Actifs nets à la fin de la période | 2 405 492 495.02 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (EUR) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 61 357.6150 |
| Nombre d'actions émises | 1 083.9200 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 686.6020 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 50 754.9330 |
| Catégorie | (USD) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 16 234.8030 |
| Nombre d'actions émises | 14 815.3530 |
| Nombre d'actions rachetées | -15 050.0920 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 16 000.0640 |
| Catégorie | (USD hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 162 817.4170 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0010 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 162 817.4160 |
| Catégorie | (EUR) I-A2-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 203 742.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -203 742.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 470 619.6500 |
| Nombre d'actions émises | 17 918.1170 |
| Nombre d'actions rachetées | -23 058.8170 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 465 478.9500 |
| Catégorie | (EUR) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 282 094.3330 |
| Nombre d'actions émises | 9 657.2630 |
| Nombre d'actions rachetées | -45 838.9030 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 245 912.6930 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5.9080 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -5.9080 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |

| | |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | (USD) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 108.1060 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 108.1060 |
| Catégorie | (GBP) I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 660.8820 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 660.8820 |
| Catégorie | (GBP hedged) I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 332.4910 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -377.1330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 955.3580 |
| Catégorie | (USD) I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 696.2930 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 696.2930 |
| Catégorie | (USD hedged) I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 122.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 122.0000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 79 452.7070 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 79 452.7070 |
| Catégorie | (USD) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 189 773.2340 |
| Nombre d'actions émises | 56 817.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -79 977.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 166 613.2340 |
| Catégorie | (EUR) I-B-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 383 310.8200 |
| Nombre d'actions émises | 2.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 383 312.8200 |
| Catégorie | (JPY) I-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 28 949.8570 |
| Nombre d'actions émises | 2 591.0360 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 925.4700 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 25 615.4230 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 23 269.6480 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 23 269.6480 |

| Catégorie | (USD hedged) I-X-acc |
|---|-----------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 40 803.4820 |
| Nombre d'actions émises | 6 993.4260 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 47 796.9080 |
| Catégorie | (USD) K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 70 477.2300 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 349.3370 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 62 127.8930 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25 937.1630 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -25.5320 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 25 911.6310 |
| Catégorie | (EUR) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 213 425.4190 |
| Nombre d'actions émises | 14 589.8300 |
| Nombre d'actions rachetées | -25 506.1750 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 202 509.0740 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 028.3940 |
| Nombre d'actions émises | 392.7760 |
| Nombre d'actions rachetées | -116.2170 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 304.9530 |
| Catégorie | (USD) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 43 583.4480 |
| Nombre d'actions émises | 61 890.5820 |
| Nombre d'actions rachetées | -17 644.0510 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 87 829.9790 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 33.5160 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 33.5160 |
| Catégorie | (USD) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 5 091.7730 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0010 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 091.7720 |
| Catégorie | (USD hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 18 284.4030 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 18 284.4030 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 57 095.8420 |
| Nombre d'actions émises | 1 272.5210 |
| Nombre d'actions rachetées | -580.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 57 788.3630 |

| Catégorie | (EUR) Q-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 121 282.8090 |
| Nombre d'actions émises | 1 156.1090 |
| Nombre d'actions rachetées | -17 614.5200 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 104 824.3980 |
| Catégorie | (GBP hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 134 923.4760 |
| Nombre d'actions émises | 7 002.2870 |
| Nombre d'actions rachetées | -21 341.2720 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 120 584.4910 |
| Catégorie | (USD) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 537.7720 |
| Nombre d'actions émises | 7 601.8520 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 799.0290 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 41 340.5950 |
| Catégorie | (USD) QL-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 007.3740 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 007.3740 |
| Catégorie | (GBP) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 346.8330 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -346.8330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | U-X-UKdist-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 125.0000 |
| Nombre d'actions émises | 28.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -197.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 956.0000 |
| Catégorie | (USD) U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 244.3590 |
| Nombre d'actions émises | 699.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -266.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 677.3590 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| (GBP) I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP | 2.4098 |
| (GBP hedged) I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP | 2.5160 |
| (USD) I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.3066 |
| (USD hedged) I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.6108 |
| (EUR) I-B-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.6111 |
| (GBP) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP | 2.2484 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| (JPY) I-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | JPY | 36 |
| (JPY) I-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | JPY | 37 |

¹ Voir note 5

| UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (JPY) I-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | JPY | 35 |
| (JPY) I-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | JPY | 34 |
| (JPY) I-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | JPY | 34 |
| (JPY) I-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | JPY | 36 |
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | CNY | 192.5456 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | CNY | 252.6153 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | CNY | 292.2281 |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | CNY | 243.4092 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | CNY | 247.8427 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | CNY | 239.5580 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en CNY Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Billets, taux fixe

CNY

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31 | 20 000 000.00 | 21 320 838.20 | 0.89 |
| TOTAL CNY | | 21 320 838.20 | 0.89 |

USD

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD JIC ZHIXIN LTD-REG-S 1.50000% 20-27.08.25 | 400 000.00 | 2 821 294.55 | 0.12 |
| USD STATE GRID OVERSEAS INV BVI LTD-REG-S 1.12500% 21-08.09.26 | 3 000 000.00 | 20 432 787.61 | 0.85 |
| USD SUNNY EXPRESS ENTERPRISES CORP-REG-S 2.62500% 20-23.04.25 | 250 000.00 | 1 791 771.15 | 0.07 |
| USD THREE GORGES FIN I CAYMAN ISLANDS-REG-S 3.70000% 15-10.06.25 | 200 000.00 | 1 437 380.63 | 0.06 |
| USD YAN GANG LTD-REG-S 1.90000% 21-23.03.26 | 500 000.00 | 3 449 260.71 | 0.14 |
| TOTAL USD | | 29 932 494.65 | 1.24 |
| Total des Billets, taux fixe | | 51 253 332.85 | 2.13 |

Medium-Term Notes, taux fixe

CNH

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| CNH BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT-REG-S 3.20000% 23-18.10.25 | 10 000 000.00 | 10 032 746.99 | 0.42 |
| CNH BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.08000% 21-28.04.26 | 5 000 000.00 | 5 025 482.86 | 0.21 |
| CNH BANK OF CHINA/SYD-REG-S 2.95000% 22-03.08.25 | 10 000 000.00 | 9 999 579.82 | 0.42 |
| CNH CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S 2.80000% 23-31.05.25 | 2 960 000.00 | 2 954 435.69 | 0.12 |
| CNH CHINA CONSTRUCTION BK CORP/LONDON-REG-S 2.83000% 24-16.07.27 | 5 000 000.00 | 5 029 808.00 | 0.21 |
| CNH INDUSTRIAL & COM BK OF CHIN/SINGP-REG-S 2.88000% 24-23.05.27 | 1 000 000.00 | 1 005 312.01 | 0.04 |
| CNH INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 3.00000% 23-19.01.25 | 10 000 000.00 | 9 983 802.23 | 0.41 |
| TOTAL CNH | | 44 031 167.60 | 1.83 |

CNY

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25 | 10 000 000.00 | 10 030 590.50 | 0.42 |
| CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID 2.45000% 24-25.03.29 | 10 000 000.00 | 10 116 278.70 | 0.42 |
| CNY CHINA TOURISM GROUP CORP LTD 3.45000% 20-19.03.25 | 50 000 000.00 | 50 224 086.50 | 2.09 |
| CNY ICBC/DUBAI DIFC-REG-S 3.20000% 23-25.10.25 | 5 000 000.00 | 5 025 383.55 | 0.21 |
| CNY STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27 | 20 000 000.00 | 20 022 315.80 | 0.83 |
| TOTAL CNY | | 95 418 655.05 | 3.97 |

USD

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|-------------|
| USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 2.37500% 20-16.01.25 | 2 350 000.00 | 16 943 614.92 | 0.70 |
| USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/SYDN-REG-S 4.50000% 23-31.05.26 | 500 000.00 | 3 601 227.10 | 0.15 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25 | 500 000.00 | 3 597 646.74 | 0.15 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26 | 520 000.00 | 3 640 113.42 | 0.15 |
| USD INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 1.62500% 21-28.10.26 | 300 000.00 | 2 044 645.81 | 0.09 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK-REG-S 5.37500% 23-25.10.26 | 2 000 000.00 | 14 641 284.47 | 0.61 |
| TOTAL USD | | 44 468 532.46 | 1.85 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 183 918 355.11 | 7.65 |

Medium-Term Notes, taux variable

USD

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S SOFRIX+48BP 24-22.04.27 | 2 500 000.00 | 18 037 599.27 | 0.75 |
| USD BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S SOFRIX+59BP 23-14.09.26 | 4 000 000.00 | 28 946 666.10 | 1.21 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK-REG-S 3M SOFRIX+60BP 23-25.10.26 | 3 500 000.00 | 25 334 408.60 | 1.05 |
| USD SHANGHAI PUDONG DVPT BK/HK-REG-S 3M SOFRIX+59BP 24-28.03.27 | 3 000 000.00 | 21 694 376.19 | 0.90 |
| TOTAL USD | | 94 013 050.16 | 3.91 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 94 013 050.16 | 3.91 |

Obligations, taux fixe

CNY

| | | | |
|--|---------------|---------------|------|
| CNY AGRICULTURAL BANK OF CHIN LTD-REG-S-SUB 3.45000% 22-21.06.32 | 50 000 000.00 | 51 688 883.50 | 2.15 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.96000% 20-17.04.30 | 30 000 000.00 | 31 580 168.40 | 1.31 |

| Dénomination | Evaluation en CNY | | en % de l'actif net |
|--|-------------------|---|---------------------|
| | Nombre/Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1) | |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.87000% 20-14.05.27 | 10 000 000.00 | 10 255 908.70 | 0.43 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30 | 60 000 000.00 | 63 221 733.00 | 2.63 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.35000% 23-07.09.26 | 20 000 000.00 | 20 208 890.80 | 0.84 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28 | 20 000 000.00 | 20 545 510.60 | 0.85 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 1.88000% 24-03.09.29 | 10 000 000.00 | 10 021 129.20 | 0.42 |
| CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27 | 50 000 000.00 | 52 367 972.50 | 2.18 |
| CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31 | 80 000 000.00 | 81 867 558.40 | 3.40 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36 | 20 000 000.00 | 23 164 181.40 | 0.96 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37 | 30 000 000.00 | 35 744 362.50 | 1.49 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27 | 20 000 000.00 | 21 306 779.80 | 0.89 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09000% 20-18.06.30 | 10 000 000.00 | 10 619 698.50 | 0.44 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.90000% 20-03.08.40 | 10 000 000.00 | 12 157 590.90 | 0.51 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.69000% 22-16.06.27 | 50 000 000.00 | 51 190 687.50 | 2.13 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63000% 24-08.01.34 | 40 000 000.00 | 41 662 969.20 | 1.73 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31 | 20 000 000.00 | 20 754 783.20 | 0.86 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 1.85000% 24-24.07.29 | 10 000 000.00 | 10 036 259.70 | 0.42 |
| CNY CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71 | 5 000 000.00 | 7 125 443.50 | 0.30 |
| CNY CHINA LIFE INSURANCE-REG-S-SUB STEP-UP 24-26.09.34 | 10 000 000.00 | 9 897 204.00 | 0.41 |
| CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35 | 40 000 000.00 | 48 383 052.80 | 2.01 |
| CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27 | 10 000 000.00 | 10 668 164.10 | 0.44 |
| CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25 | 10 000 000.00 | 10 132 817.00 | 0.42 |
| CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41 | 20 000 000.00 | 24 193 942.40 | 1.01 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.96000% 10-16.08.40 | 10 000 000.00 | 12 347 212.80 | 0.51 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28 | 30 000 000.00 | 31 987 537.20 | 1.33 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29 | 10 000 000.00 | 10 743 084.80 | 0.45 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29 | 20 000 000.00 | 21 418 264.60 | 0.89 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.73000% 20-25.05.70 | 10 000 000.00 | 14 164 963.00 | 0.59 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30 | 30 000 000.00 | 32 651 267.10 | 1.36 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51 | 20 000 000.00 | 25 956 985.80 | 1.08 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28 | 40 000 000.00 | 41 975 826.40 | 1.75 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31 | 20 000 000.00 | 21 446 890.40 | 0.89 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51 | 20 000 000.00 | 25 150 738.00 | 1.05 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-24.03.29 | 20 000 000.00 | 20 934 732.00 | 0.87 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52 | 20 000 000.00 | 24 372 980.20 | 1.01 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32 | 30 000 000.00 | 31 737 038.40 | 1.32 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 22-15.08.32 | 10 000 000.00 | 10 526 467.00 | 0.44 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-15.11.32 | 20 000 000.00 | 21 237 104.80 | 0.88 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33 | 10 000 000.00 | 10 692 144.40 | 0.44 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30 | 20 000 000.00 | 21 061 069.80 | 0.88 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 23-25.03.73 | 5 000 000.00 | 6 498 320.70 | 0.27 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53 | 20 000 000.00 | 23 956 858.60 | 1.00 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 23-15.04.28 | 20 000 000.00 | 20 697 911.80 | 0.86 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33 | 20 000 000.00 | 21 018 916.00 | 0.87 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33 | 20 000 000.00 | 20 771 236.40 | 0.86 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30 | 30 000 000.00 | 31 303 401.90 | 1.30 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53 | 20 000 000.00 | 23 329 123.40 | 0.97 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33 | 10 000 000.00 | 10 515 943.40 | 0.44 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 24-25.02.34 | 20 000 000.00 | 20 525 144.60 | 0.85 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.05000% 24-15.04.29 | 40 000 000.00 | 40 673 082.80 | 1.69 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54 | 20 000 000.00 | 21 521 747.80 | 0.89 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.49000% 24-25.05.44 | 20 000 000.00 | 20 795 633.40 | 0.86 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.12000% 24-25.06.31 | 20 000 000.00 | 20 317 019.20 | 0.84 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.11000% 24-25.08.34 | 30 000 000.00 | 30 225 877.50 | 1.26 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.74000% 24-15.10.29 | 50 000 000.00 | 50 207 076.50 | 2.09 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36 | 10 000 000.00 | 11 662 990.90 | 0.48 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29 | 30 000 000.00 | 32 560 258.50 | 1.35 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31 | 30 000 000.00 | 32 506 169.70 | 1.35 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.61000% 22-27.01.27 | 20 000 000.00 | 20 361 771.00 | 0.85 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28 | 10 000 000.00 | 10 337 538.50 | 0.43 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28 | 20 000 000.00 | 20 491 066.80 | 0.85 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31 | 60 000 000.00 | 61 714 614.00 | 2.57 |
| CNY INDUSTRIAL & COMMER BANK CHN-REG-S-SUB 2.37000% 24-28.10.34 | 10 000 000.00 | 10 075 549.40 | 0.42 |
| CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31 | 40 000 000.00 | 40 947 365.20 | 1.70 |
| CNY PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33 | 30 000 000.00 | 32 070 494.10 | 1.33 |
| CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29 | 50 000 000.00 | 53 210 550.00 | 2.21 |
| CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30 | 60 000 000.00 | 63 199 180.20 | 2.63 |
| CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31 | 60 000 000.00 | 65 364 605.40 | 2.72 |
| CNY PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35 | 30 000 000.00 | 33 898 322.10 | 1.41 |
| CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53 | 10 000 000.00 | 12 101 498.70 | 0.50 |
| TOTAL CNY | | 1 920 059 266.80 | 79.82 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Évaluation en CNY Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| USD | | | |
| USD MINMETALS BOUNTEOUS FIN BVI LTD-REG-S 4.20000% 16-27.07.26 | 544 000.00 | 3 882 446.64 | 0.16 |
| USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 2.00000% 21-06.05.26 | 1 000 000.00 | 6 927 815.29 | 0.29 |
| TOTAL USD | | 10 810 261.93 | 0.45 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 1 930 869 528.73 | 80.27 |

Autres obligations, taux fixe

| | | | |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| CNY | | | |
| CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.37000% 24-15.01.29 | 20 000 000.00 | 20 572 724.60 | 0.85 |
| TOTAL CNY | | 20 572 724.60 | 0.85 |
| Total des Autres obligations, taux fixe | | 20 572 724.60 | 0.85 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 2 280 626 991.45 | 94.81 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| CNH | | | |
| CNH EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 4.15000% 12-18.06.27 | 19 000 000.00 | 19 755 462.78 | 0.82 |
| TOTAL CNH | | 19 755 462.78 | 0.82 |
| Total des Billets, taux fixe | | 19 755 462.78 | 0.82 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| CNY | | | |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28 | 30 000 000.00 | 32 813 914.50 | 1.36 |
| TOTAL CNY | | 32 813 914.50 | 1.36 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 32 813 914.50 | 1.36 |

Obligations, coupon zéro

| | | | |
|--|---------------|-------------------------|--------------|
| CNY | | | |
| CNY BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CD 0.00000% 16.05.24-16.05.25 | 20 000 000.00 | 19 613 421.80 | 0.82 |
| TOTAL CNY | | 19 613 421.80 | 0.82 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 19 613 421.80 | 0.82 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 72 182 799.08 | 3.00 |
| Total du Portefeuille-titres | | 2 352 809 790.53 | 97.81 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|---------------------|-------------|
| CNH | 128 373 804.72 | USD | 17 780 000.00 | 21.2.2025 | 19 605.98 | 0.00 |
| EUR | 141 100.00 | CNY | 1 077 016.30 | 17.1.2025 | -1 060.64 | 0.00 |
| GBP | 98 900.00 | CNY | 900 375.71 | 17.1.2025 | 4 148.78 | 0.00 |
| EUR | 3 700.00 | CNY | 28 152.19 | 17.1.2025 | 62.10 | 0.00 |
| CNY | 1 314 603.16 | GBP | 144 400.00 | 17.1.2025 | -6 057.47 | 0.00 |
| GBP | 14 678 399.99 | CNY | 134 103 330.24 | 17.1.2025 | 143 103.25 | 0.01 |
| USD | 24 619 000.00 | CNY | 177 623 623.10 | 17.1.2025 | -204 235.96 | -0.01 |
| CHF | 51 412 600.00 | CNY | 421 501 059.84 | 17.1.2025 | 1 381 863.70 | 0.06 |
| CNY | 703 172.40 | GBP | 77 600.00 | 17.1.2025 | -6 545.50 | 0.00 |
| CNY | 367 369.43 | GBP | 40 500.00 | 17.1.2025 | -3 037.46 | 0.00 |
| CNH | 52 044 832.80 | USD | 7 200 000.00 | 21.2.2025 | 67 995.89 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 395 842.67 | 0.06 |

| | | |
|---|-------------------------|---------------|
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | 43 653 902.83 | 1.81 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | -6 488 889.55 | -0.27 |
| Autres actifs et passifs | 14 121 848.54 | 0.59 |
| Total de l'Actif net | 2 405 492 495.02 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| Actif net en USD | | 66 157 862.32 | 65 104 221.01 | 101 916 873.27 |
| Catégorie I-A3-acc¹ | LU2407300149 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 419 201.4090 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | - | 54.92 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | - | - | 54.92 |
| Catégorie (EUR) I-A3-acc | LU2390294184 | | | |
| Actions en circulation | | 200 000.0000 | 265 000.0000 | 265 000.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 60.66 | 55.30 | 53.94 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 60.66 | 55.30 | 53.94 |
| Catégorie I-B-acc | LU2420984473 | | | |
| Actions en circulation | | 1 884.0000 | 1 610.0000 | 1 857.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 7 849.95 | 7 331.36 | 7 005.36 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 7 849.95 | 7 331.36 | 7 005.36 |
| Catégorie I-X-acc | LU2418146887 | | | |
| Actions en circulation | | 8 985.8040 | 8 985.8040 | 9 405.1890 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 75.23 | 70.22 | 67.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 75.23 | 70.22 | 67.02 |
| Catégorie P-acc | LU2344565556 | | | |
| Actions en circulation | | 12 997.4470 | 7 224.8390 | 7 736.5310 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 50.14 | 47.14 | 45.64 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 50.14 | 47.14 | 45.64 |
| Catégorie Q-acc | LU2344565713 | | | |
| Actions en circulation | | 12 012.4510 | 22 744.7150 | 96 558.4560 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 51.15 | 47.93 | 46.12 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 51.15 | 47.93 | 46.12 |
| Catégorie U-X-acc | LU2344566018 | | | |
| Actions en circulation | | 6 970.0000 | 7 210.0000 | 9 660.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 5 253.50 | 4 903.63 | 4 680.17 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 5 253.50 | 4 903.63 | 4 680.17 |

¹ La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation jusqu'au 21.12.2023

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Chine | 23.11 |
| Hong Kong | 21.63 |
| Iles Vierges britanniques | 14.62 |
| Iles Caïmans | 12.13 |
| Inde | 6.88 |
| Grande-Bretagne | 5.06 |
| Singapour | 3.06 |
| Thaïlande | 2.61 |
| Indonésie | 1.91 |
| Macao | 1.58 |
| Sri Lanka | 1.14 |
| Jersey | 0.95 |
| Etats-Unis | 0.90 |
| Mongolie | 0.58 |
| Pays-Bas | 0.52 |
| Bermudes | 0.31 |
| Ile Maurice | 0.30 |
| Corée du Sud | 0.30 |
| TOTAL | 97.59 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 29.39 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 24.21 |
| Immobilier | 8.66 |
| Restauration et loisirs | 6.81 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 4.45 |
| Trafic et transport | 4.11 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 3.31 |
| Télécommunications | 3.29 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 2.97 |
| Villes, communes | 1.52 |
| Pétrole | 1.45 |
| Diverses sociétés commerciales | 1.29 |
| Services divers | 1.28 |
| Equipement informatique et de réseau | 1.13 |
| Chimie | 1.03 |
| Assurances | 0.73 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.71 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 0.52 |
| Machines et appareils | 0.44 |
| Fonds de placement | 0.29 |
| TOTAL | 97.59 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 81 827 325.60 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -17 262 417.56 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 64 564 908.04 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 998 086.74 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 831 680.83 |
| Autres actifs | 22 096.12 |
| TOTAL Actif | 66 416 771.73 |
| Passif | |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -250 000.00 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -7 748.19 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -1 161.22 |
| Total des Provisions pour frais | -8 909.41 |
| TOTAL Passif | -258 909.41 |
| Actifs nets à la fin de la période | 66 157 862.32 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 22 009.98 |
| Intérêts sur titres | 1 496 979.45 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 33 684.23 |
| Autres revenus (note 4) | 72 860.21 |
| TOTAL des Revenus | 1 625 533.87 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -50 354.77 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -3 566.78 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -6 688.99 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -26.09 |
| TOTAL des Charges | -60 636.63 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 564 897.24 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -4 957 335.80 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 8 991.43 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 948 344.37 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -3 383 447.13 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 7 897 985.15 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 12 785.20 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 7 910 770.35 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 4 527 323.22 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 65 104 221.01 |
| Souscriptions | 6 423 752.47 |
| Rachats | -9 897 434.38 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -3 473 681.91 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 564 897.24 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 948 344.37 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 7 910 770.35 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 4 527 323.22 |
| Actifs nets à la fin de la période | 66 157 862.32 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-----------------------|
| Catégorie | (EUR) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 265 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -65 000.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 200 000.0000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 610.0000 |
| Nombre d'actions émises | 716.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -442.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 884.0000 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 8 985.8040 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 985.8040 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 224.8390 |
| Nombre d'actions émises | 10 120.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 347.3920 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 12 997.4470 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 22 744.7150 |
| Nombre d'actions émises | 9 894.1830 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 626.4470 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 12 012.4510 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 210.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -240.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 970.0000 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26 | 500 000.00 | 45 000.00 | 0.07 |
| USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26 | 1 000 000.00 | 1 003 119.13 | 1.52 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27 | 500 000.00 | 480 635.00 | 0.73 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26 | 500 000.00 | 489 511.36 | 0.74 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28 | 500 000.00 | 468 732.08 | 0.71 |
| USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26 | 500 000.00 | 462 655.00 | 0.70 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26 | 925 000.00 | 113 673.25 | 0.17 |
| USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26 | 400 000.00 | 395 876.00 | 0.60 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31 | 200 000.00 | 18 500.00 | 0.03 |
| USD DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26 | 200 000.00 | 201 600.00 | 0.30 |
| USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26 | 725 000.00 | 486 881.00 | 0.74 |
| USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26 | 400 000.00 | 388 624.00 | 0.59 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26 | 200 000.00 | 200 562.00 | 0.30 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26 | 750 000.00 | 733 785.00 | 1.11 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27 | 1 100 000.00 | 1 024 375.00 | 1.55 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26 | 200 000.00 | 190 750.00 | 0.29 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28 | 325 000.00 | 325 487.50 | 0.49 |
| USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29 | 600 000.00 | 504 750.00 | 0.76 |
| USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25 | 400 000.00 | 393 500.00 | 0.59 |
| USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25 | 550 000.00 | 546 579.18 | 0.83 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26 | 1 400 000.00 | 126 000.00 | 0.19 |
| USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26 | 1 550 000.00 | 1 053 116.50 | 1.59 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30 | 600 000.00 | 545 814.00 | 0.83 |
| USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25 | 1 000 000.00 | 90 000.00 | 0.14 |
| USD MEITUAN-REG-S 2.12500% 20-28.10.25 | 200 000.00 | 194 886.00 | 0.29 |
| USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30 | 300 000.00 | 267 948.00 | 0.41 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27 | 300 000.00 | 289 955.37 | 0.44 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29 | 400 000.00 | 367 432.67 | 0.56 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25 | 1 050 000.00 | 1 045 114.32 | 1.58 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27 | 700 000.00 | 677 165.33 | 1.02 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26 | 800 000.00 | 644 424.00 | 0.97 |
| USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26 | 600 000.00 | 598 200.00 | 0.90 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24 | 400 000.00 | 38 000.00 | 0.06 |
| USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23 | 2 096 930.00 | 14 819.26 | 0.02 |
| USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23 | 1 600 000.00 | 16 000.00 | 0.02 |
| USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25 | 970 000.00 | 9 700.00 | 0.01 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 | 2 000 000.00 | 132 500.00 | 0.20 |
| USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29 | 812 000.00 | 60 900.00 | 0.09 |
| USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30 | 700 000.00 | 52 500.00 | 0.08 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25 | 300 000.00 | 297 954.00 | 0.45 |
| USD SRI LANKA,DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30 | 1 116 000.00 | 753 645.96 | 1.14 |
| USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.12500% 22-07.04.25 | 1 500 000.00 | 1 490 340.00 | 2.25 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28 | 200 000.00 | 194 000.00 | 0.29 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29 | 1 000 000.00 | 905 660.00 | 1.37 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28 | 250 000.00 | 252 250.00 | 0.38 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29 | 250 000.00 | 231 850.00 | 0.35 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28 | 250 000.00 | 239 059.02 | 0.36 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26 | 2 700 000.00 | 195 750.00 | 0.30 |
| TOTAL USD | | 19 259 579.93 | 29.11 |
| Total des Billets, taux fixe | | 19 259 579.93 | 29.11 |
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP | 600 000.00 | 361 595.57 | 0.55 |
| USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP | 500 000.00 | 488 138.89 | 0.74 |
| USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP | 700 000.00 | 726 188.33 | 1.10 |
| USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34 | 250 000.00 | 253 718.95 | 0.38 |
| TOTAL USD | | 1 829 641.74 | 2.77 |
| Total des Billets, taux variable | | 1 829 641.74 | 2.77 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29 | 200 000.00 | 200 500.00 | 0.30 |
| USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26 | 474 000.00 | 447 190.56 | 0.68 |
| USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/LON-REG-S 3.12500% 22-17.05.25 | 500 000.00 | 495 895.00 | 0.75 |
| USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25 | 350 000.00 | 340 277.00 | 0.51 |
| USD CICC HK FIN 2016 MTN LTD-REG-S 5.44200% 23-18.07.26 | 600 000.00 | 604 548.00 | 0.91 |
| USD CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27 | 400 000.00 | 384 376.00 | 0.58 |
| USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25 | 200 000.00 | 195 340.00 | 0.30 |
| USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30 | 400 000.00 | 359 624.00 | 0.54 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25 | 200 000.00 | 201 108.21 | 0.30 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26 | 400 000.00 | 396 588.00 | 0.60 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26 | 300 000.00 | 290 343.00 | 0.44 |
| USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27 | 250 000.00 | 252 657.50 | 0.38 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31 | 445 000.00 | 485 849.63 | 0.73 |
| USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26 | 600 000.00 | 574 204.41 | 0.87 |
| USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28 | 250 000.00 | 252 360.49 | 0.38 |
| USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.45000% 19-22.10.26 | 500 000.00 | 495 080.00 | 0.75 |
| USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27 | 1 800 000.00 | 1 728 000.00 | 2.61 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29 | 800 000.00 | 764 000.00 | 1.16 |
| USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29 | 200 000.00 | 184 648.00 | 0.28 |
| USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26 | 300 000.00 | 286 023.00 | 0.43 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24 | 700 000.00 | 63 000.00 | 0.10 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 600 000.00 | 54 000.00 | 0.08 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25 | 200 000.00 | 200 274.00 | 0.30 |
| USD LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25 | 650 000.00 | 645 125.00 | 0.98 |
| USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP | 400 000.00 | 207 752.00 | 0.31 |
| USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26 | 832 000.00 | 802 161.76 | 1.21 |
| USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28 | 200 000.00 | 202 500.00 | 0.31 |
| USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29 | 200 000.00 | 198 000.00 | 0.30 |
| USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26 | 200 000.00 | 181 590.00 | 0.27 |
| USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26 | 200 000.00 | 194 274.52 | 0.29 |
| USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24 | 2 000 000.00 | 16 000.00 | 0.02 |
| USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26 | 900 000.00 | 851 139.00 | 1.29 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 400 000.00 | 402 000.00 | 0.61 |
| USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL-REG-S 1.62500% 20-29.10.25 | 300 000.00 | 290 532.00 | 0.44 |
| USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29 | 325 000.00 | 323 781.25 | 0.49 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28 | 300 000.00 | 290 532.00 | 0.44 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26 | 300 000.00 | 295 029.00 | 0.45 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30 | 200 000.00 | 176 562.00 | 0.27 |
| USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27 | 1 000 000.00 | 559 690.00 | 0.85 |
| TOTAL USD | | 14 892 555.33 | 22.51 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 14 892 555.33 | 22.51 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP | 1 250 000.00 | 1 237 750.00 | 1.87 |
| USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP | 900 000.00 | 894 942.00 | 1.35 |
| USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP | 1 250 000.00 | 1 237 500.00 | 1.87 |
| TOTAL USD | | 3 370 192.00 | 5.09 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 3 370 192.00 | 5.09 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|------------|------|
| USD | | | |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 | 250 000.00 | 22 500.00 | 0.03 |
| USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26 | 300 000.00 | 291 656.25 | 0.44 |
| USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 | 800 000.00 | 42 000.00 | 0.06 |
| USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 | 2 000 000.00 | 105 000.00 | 0.16 |
| USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 | 2 200 000.00 | 270 292.00 | 0.41 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 | 400 000.00 | 37 000.00 | 0.06 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30 | 400 000.00 | | 37 000.00 | 0.06 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 1 200 000.00 | | 111 000.00 | 0.17 |
| USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 | 400 000.00 | | 402 125.00 | 0.61 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 975 000.00 | | 942 781.84 | 1.42 |
| USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26 | 400 000.00 | | 393 340.00 | 0.59 |
| USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26 | 400 000.00 | | 343 343.48 | 0.52 |
| USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28 | 450 000.00 | | 356 625.00 | 0.54 |
| USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26 | 250 000.00 | | 216 259.54 | 0.33 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26 | 300 000.00 | | 294 758.83 | 0.45 |
| USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26 | 200 000.00 | | 196 876.00 | 0.30 |
| USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27 | 200 000.00 | | 186 750.00 | 0.28 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP | 200 000.00 | | 92 910.00 | 0.14 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29 | 1 000 000.00 | | 666 880.00 | 1.01 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25 | 1 200 000.00 | | 115 200.00 | 0.17 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26 | 200 000.00 | | 19 000.00 | 0.03 |
| USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25 | 1 700 000.00 | | 17 000.00 | 0.03 |
| USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30 | 3 850 000.00 | | 1 301 696.84 | 1.97 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25 | 14 449.00 | | 2 167.35 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26 | 14 483.00 | | 2 027.62 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 | 1 881 214.00 | | 249 260.86 | 0.38 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 | 2 387 044.00 | | 298 380.50 | 0.45 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29 | 616 018.00 | | 73 922.16 | 0.11 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30 | 1 574 988.00 | | 181 123.62 | 0.27 |
| USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26 | 800 000.00 | | 625 408.00 | 0.95 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27 | 400 000.00 | | 29 000.00 | 0.04 |
| TOTAL USD | | | 7 923 284.89 | 11.98 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 7 923 284.89 | 11.98 |

Obligations, taux variable

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* VAR 19-PRP | 1 000 000.00 | | 44 980.00 | 0.07 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP | 700 000.00 | | 668 066.00 | 1.01 |
| USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP | 3 000 000.00 | | 2 984 432.50 | 4.51 |
| USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP | 3 100 000.00 | | 3 057 344.00 | 4.62 |
| USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP | 500 000.00 | | 478 811.43 | 0.72 |
| USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP | 800 000.00 | | 762 250.00 | 1.15 |
| USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP | 1 475 000.00 | | 1 427 800.00 | 2.16 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP | 1 600 000.00 | | 1 578 272.00 | 2.39 |
| USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP | 1 700 000.00 | | 1 695 750.00 | 2.56 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP | 1 122 000.00 | | 578 110.50 | 0.87 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP | 1 250 000.00 | | 1 109 098.01 | 1.68 |
| TOTAL USD | | | 14 384 914.44 | 21.74 |
| Total des Obligations, taux variable | | | 14 384 914.44 | 21.74 |

Obligations convertibles, taux fixe

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29 | 1 200 000.00 | | 1 215 588.00 | 1.84 |
| TOTAL USD | | | 1 215 588.00 | 1.84 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | | 1 215 588.00 | 1.84 |

Obligations convertibles, coupon zéro

USD

| | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28 | 1 000 000.00 | | 949 130.00 | 1.43 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28 | 344 931.00 | | 104 165.71 | 0.16 |
| TOTAL USD | | | 1 053 295.71 | 1.59 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | | 1 053 295.71 | 1.59 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | | 63 929 052.04 | 96.63 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | |
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27 | 650 000.00 | 635 856.00 | 0.96 |
| TOTAL USD | | 635 856.00 | 0.96 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 635 856.00 | 0.96 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 635 856.00 | 0.96 |
| Total du Portefeuille-titres | | 64 564 908.04 | 97.59 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | 998 086.74 | 1.51 |
| Autres actifs et passifs | | 594 867.54 | 0.90 |
| Total de l'Actif net | | 66 157 862.32 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Actif net en EUR | | 4 423 212 909.28 | 3 788 045 385.84 | 3 938 210 091.78 |
| Catégorie F-acc | LU0949706013 | | | |
| Actions en circulation | | 297 230.0000 | 606 000.0000 | 558 900.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 21.31 | 20.35 | 18.67 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 21.31 | 20.42 | 18.67 |
| Catégorie (CHF hedged) F-acc | LU1255921550 | | | |
| Actions en circulation | | 152 587.5270 | 141 962.5270 | 178 667.5270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 148.02 | 143.10 | 134.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 148.02 | 143.59 | 134.37 |
| Catégorie (USD hedged) F-acc | LU1255922012 | | | |
| Actions en circulation | | 217 312.8370 | 176 246.6050 | 167 404.1650 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 189.38 | 179.43 | 161.78 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 189.38 | 180.04 | 161.78 |
| Catégorie (USD hedged) F-UKdist² | LU2855397068 | | | |
| Actions en circulation | | 62 562.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 104.44 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 104.44 | - | - |
| Catégorie I-A1-acc | LU0396331836 | | | |
| Actions en circulation | | 814 569.5740 | 537 389.4190 | 653 420.3110 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 221.95 | 212.23 | 195.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 221.95 | 212.95 | 195.01 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc | LU0615763637 | | | |
| Actions en circulation | | 292 603.9970 | 148 458.6240 | 227 877.0640 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 146.06 | 141.34 | 132.98 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 146.06 | 141.82 | 132.98 |
| Catégorie (USD hedged) I-A1-dist | LU2159007975 | | | |
| Actions en circulation | | 42 097.7350 | 41 812.7350 | 38 637.7350 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 143.95 | 137.61 | 124.78 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 143.95 | 138.08 | 124.78 |
| Catégorie I-A2-acc | LU0396332131 | | | |
| Actions en circulation | | 347 388.2840 | 354 945.9010 | 492 707.0020 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 202.50 | 193.54 | 177.65 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 202.50 | 194.20 | 177.65 |
| Catégorie I-A2-dist | LU0396332057 | | | |
| Actions en circulation | | 492 381.9500 | 484 501.9500 | 565 141.9500 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 178.22 | 171.89 | 158.55 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 178.22 | 172.47 | 158.55 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A2-dist | LU1036033238 | | | |
| Actions en circulation | | 4 514.6530 | 4 430.6530 | 4 430.6530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 135.42 | 132.19 | 124.82 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 135.42 | 132.64 | 124.82 |
| Catégorie I-A3-acc | LU0396332305 | | | |
| Actions en circulation | | 2 676 209.1740 | 2 317 222.8650 | 2 797 135.4040 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 232.33 | 221.93 | 203.52 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 232.33 | 222.68 | 203.52 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|----------------|----------------|
| Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc | | LU0615763801 | | |
| Actions en circulation | | 589 930.0890 | 215 796.2210 | 228 460.2210 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 171.46 | 165.76 | 155.64 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 171.46 | 166.32 | 155.64 |
| Catégorie (USD hedged) I-A3-acc | | LU1099504323 | | |
| Actions en circulation | | 2 648 239.8460 | 2 644 177.4870 | 3 203 543.0220 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 186.25 | 176.46 | 159.10 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 186.25 | 177.06 | 159.10 |
| Catégorie I-A3-dist | | LU0396332214 | | |
| Actions en circulation | | 2 401 335.5400 | 2 460 080.5370 | 2 594 718.1740 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 160.41 | 154.78 | 142.76 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 160.41 | 155.31 | 142.76 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A3-dist | | LU2300342578 | | |
| Actions en circulation | | 10 150.8780 | 10 150.8780 | 630 150.8780 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 90.06 | 87.95 | 83.03 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 90.06 | 88.25 | 83.03 |
| Catégorie (CHF hedged) I-B-acc³ | | LU2891684271 | | |
| Actions en circulation | | 136 978.8890 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 101.61 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 101.61 | - | - |
| Catégorie (USD hedged) I-B-acc | | LU0671330487 | | |
| Actions en circulation | | 212 141.0980 | 189 865.1210 | 168 714.1620 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 295.27 | 279.03 | 250.30 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 295.27 | 279.98 | 250.30 |
| Catégorie I-X-acc | | LU0396332727 | | |
| Actions en circulation | | 152 555.0490 | 164 732.1830 | 443 495.7950 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 192.13 | 183.03 | 166.92 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 192.13 | 183.65 | 166.92 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | | LU0615763983 | | |
| Actions en circulation | | 3 485 650.8910 | 2 923 845.9580 | 2 618 610.7750 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 199.08 | 191.90 | 179.14 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 199.08 | 192.55 | 179.14 |
| Catégorie I-X-dist | | LU0396332644 | | |
| Actions en circulation | | 4 174 206.2240 | 3 908 909.9290 | 3 517 997.9290 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 188.43 | 182.28 | 168.06 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 188.43 | 182.90 | 168.06 |
| Catégorie K-X-acc | | LU1984560711 | | |
| Actions en circulation | | 423 629.0710 | 378 424.8860 | 335 594.6650 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 132.87 | 126.60 | 115.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 132.87 | 127.03 | 115.51 |
| Catégorie P-acc | | LU0203937692 | | |
| Actions en circulation | | 6 658 021.3890 | 6 818 713.7090 | 9 773 686.5830 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 18.20 | 17.50 | 16.25 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 18.20 | 17.56 | 16.25 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | | LU0499399144 | | |
| Actions en circulation | | 289 805.0140 | 303 526.4180 | 390 060.4210 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 165.56 | 161.10 | 153.26 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 165.56 | 161.65 | 153.26 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|----------------|----------------|
| Catégorie (USD hedged) P-acc | | LU0629154393 | | |
| Actions en circulation | | 226 446.0530 | 214 904.2910 | 239 081.3320 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 199.23 | 189.99 | 173.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 199.23 | 190.64 | 173.56 |
| Catégorie P-dist | | LU0315165794 | | |
| Actions en circulation | | 164 331.3240 | 194 787.0300 | 215 161.2890 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 180.04 | 173.09 | 160.79 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 180.04 | 173.68 | 160.79 |
| Catégorie Q-acc | | LU0358423738 | | |
| Actions en circulation | | 1 048 718.9080 | 1 146 086.8930 | 1 631 803.1280 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 234.47 | 224.41 | 206.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 234.47 | 225.17 | 206.60 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | | LU1240771763 | | |
| Actions en circulation | | 854 184.5400 | 726 644.2340 | 816 793.4210 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 135.02 | 130.80 | 123.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 135.02 | 131.24 | 123.32 |
| Catégorie (USD hedged) Q-acc | | LU0499399060 | | |
| Actions en circulation | | 166 585.8690 | 166 152.1530 | 209 587.3830 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 249.02 | 236.42 | 214.04 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 249.02 | 237.22 | 214.04 |
| Catégorie Q-dist | | LU1240771847 | | |
| Actions en circulation | | 188 534.1960 | 200 207.3010 | 224 076.9000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 139.75 | 134.60 | 124.19 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 139.75 | 135.06 | 124.19 |

¹ Voir note 1

² Première VNI 22.7.2024

³ Première VNI 10.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Etats-Unis | 46.74 |
| Japon | 9.23 |
| Allemagne | 6.65 |
| France | 4.00 |
| Grande-Bretagne | 2.99 |
| Iles Caïmans | 2.50 |
| Pays-Bas | 2.25 |
| Jersey | 2.11 |
| Corée du Sud | 2.06 |
| Iles Vierges britanniques | 2.05 |
| Italie | 1.98 |
| Chine | 1.47 |
| Bermudes | 1.46 |
| Australie | 1.40 |
| Panama | 1.06 |
| Hong Kong | 1.04 |
| Taiwan | 0.99 |
| Nouvelle-Zélande | 0.97 |
| Mexique | 0.94 |
| Autriche | 0.91 |
| Luxembourg | 0.85 |
| Ile Maurice | 0.47 |
| Canada | 0.41 |
| Suisse | 0.31 |
| Malte | 0.26 |
| TOTAL | 95.10 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Internet, logiciels et services informatiques | 14.47 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 13.40 |
| Electronique et semi-conducteurs | 8.23 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 5.99 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 5.14 |
| Banques & instituts de crédit | 4.50 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 4.07 |
| Restauration et loisirs | 3.93 |
| Equipement informatique et de réseau | 3.90 |
| Trafic et transport | 3.52 |
| Pétrole | 2.66 |
| Véhicules | 2.60 |
| Services divers | 2.38 |
| Biotechnologie | 2.30 |
| Industrie graphique, édition et médias | 1.85 |
| Chimie | 1.84 |
| Assurances | 1.47 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 1.24 |
| Immobilier | 1.24 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 1.11 |
| Industrie minière, charbon et acier | 1.10 |
| Biens de consommation divers | 1.03 |
| Machines et appareils | 0.97 |
| Appareils et composants électriques | 0.97 |
| Alimentation & softs | 0.95 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 0.95 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.92 |
| Télécommunications | 0.85 |
| Cantons, Etats fédéraux | 0.62 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 0.49 |
| Métaux précieux et pierres précieuses | 0.41 |
| TOTAL | 95.10 |

Etat des actifs nets

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 4 250 540 814.64 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -43 993 127.86 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 4 206 547 686.78 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 235 154 483.98* |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 5 516 525.75 |
| A recevoir sur souscriptions | 50 471 785.83 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 18 436 451.41 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 11 047.75 |
| Autres créances | 15 002 461.01 |
| TOTAL Actif | 4 531 140 442.51 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -52 215 652.27 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -151 310.00 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -53 170 361.61 |
| A payer sur rachats | -370 194.27 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 618 913.62 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -120 170.47 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -280 930.99 |
| Total des Provisions pour frais | -2 020 015.08 |
| TOTAL Passif | -107 927 533.23 |
| Actifs nets à la fin de la période | 4 423 212 909.28 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 420 000.00 EUR en faveur de HSBC Bank.

Etat des opérations

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 3 539 522.61 |
| Intérêts sur titres | 26 131 588.65 |
| Autres revenus (note 4) | 1 691 818.37 |
| TOTAL des Revenus | 31 362 929.63 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -9 571 967.26 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -348 579.26 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -348 136.57 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -160 126.32 |
| TOTAL des Charges | -10 428 809.41 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 20 934 120.22 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 120 624 254.45 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 2 256 001.20 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -1 133 721.22 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 17 995 129.34 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 139 741 663.77 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 160 675 783.99 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 171 516 782.55 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -1 168 523.64 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -84 808 822.55 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 85 539 436.36 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 246 215 220.35 |

Variations de l'actif net

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 3 788 045 385.84 |
| Souscriptions | 637 684 988.50 |
| Rachats | -232 785 491.86 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 404 899 496.64 |
| Dividendes versés | -15 947 193.55 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 20 934 120.22 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 139 741 663.77 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 85 539 436.36 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 246 215 220.35 |
| Actifs nets à la fin de la période | 4 423 212 909.28 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 606 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 101 880.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -410 650.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 297 230.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 141 962.5270 |
| Nombre d'actions émises | 14 830.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 205.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 152 587.5270 |
| Catégorie | (USD hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 176 246.6050 |
| Nombre d'actions émises | 87 396.9830 |
| Nombre d'actions rachetées | -46 330.7510 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 217 312.8370 |
| Catégorie | (USD hedged) F-UKdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 62 562.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 62 562.0000 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 537 389.4190 |
| Nombre d'actions émises | 311 735.3700 |
| Nombre d'actions rachetées | -34 555.2150 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 814 569.5740 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 148 458.6240 |
| Nombre d'actions émises | 162 603.0770 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 457.7040 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 292 603.9970 |
| Catégorie | (USD hedged) I-A1-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 41 812.7350 |
| Nombre d'actions émises | 2 000.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 715.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 42 097.7350 |

| | |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 354 945.9010 |
| Nombre d'actions émises | 30 209.4070 |
| Nombre d'actions rachetées | -37 767.0240 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 347 388.2840 |
| Catégorie | I-A2-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 484 501.9500 |
| Nombre d'actions émises | 7 880.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 492 381.9500 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A2-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 430.6530 |
| Nombre d'actions émises | 84.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 514.6530 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 317 222.8650 |
| Nombre d'actions émises | 379 603.9540 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 617.6450 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 676 209.1740 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 215 796.2210 |
| Nombre d'actions émises | 438 490.7000 |
| Nombre d'actions rachetées | -64 356.8320 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 589 930.0890 |
| Catégorie | (USD hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 644 177.4870 |
| Nombre d'actions émises | 479 768.4300 |
| Nombre d'actions rachetées | -475 706.0710 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 648 239.8460 |
| Catégorie | I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 460 080.5370 |
| Nombre d'actions émises | 6 476.3890 |
| Nombre d'actions rachetées | -65 221.3860 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 401 335.5400 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A3-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 10 150.8780 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 10 150.8780 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 136 978.9050 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0160 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 136 978.8890 |
| Catégorie | (USD hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 189 865.1210 |
| Nombre d'actions émises | 26 561.8420 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 285.8650 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 212 141.0980 |

| Catégorie | I-X-acc |
|---|-----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 164 732.1830 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 177.1340 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 152 555.0490 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 923 845.9580 |
| Nombre d'actions émises | 598 137.7720 |
| Nombre d'actions rachetées | -36 332.8390 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 485 650.8910 |
| Catégorie | I-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 908 909.9290 |
| Nombre d'actions émises | 292 272.2950 |
| Nombre d'actions rachetées | -26 976.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 174 206.2240 |
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 378 424.8860 |
| Nombre d'actions émises | 45 204.1850 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 423 629.0710 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 6 818 713.7090 |
| Nombre d'actions émises | 592 942.9510 |
| Nombre d'actions rachetées | -753 635.2710 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 658 021.3890 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 303 526.4180 |
| Nombre d'actions émises | 7 223.5170 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 944.9210 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 289 805.0140 |
| Catégorie | (USD hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 214 904.2910 |
| Nombre d'actions émises | 24 748.1750 |
| Nombre d'actions rachetées | -13 206.4130 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 226 446.0530 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 194 787.0300 |
| Nombre d'actions émises | 1 484.1100 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 939.8160 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 164 331.3240 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 146 086.8930 |
| Nombre d'actions émises | 85 784.9020 |
| Nombre d'actions rachetées | -183 152.8870 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 048 718.9080 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 726 644.2340 |
| Nombre d'actions émises | 177 020.9300 |
| Nombre d'actions rachetées | -49 480.6240 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 854 184.5400 |

| Catégorie | (USD hedged) Q-acc |
|---|---------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 166 152.1530 |
| Nombre d'actions émises | 16 731.0420 |
| Nombre d'actions rachetées | -16 297.3260 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 166 585.8690 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 200 207.3010 |
| Nombre d'actions émises | 2 838.5430 |
| Nombre d'actions rachetées | -14 511.6480 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 188 534.1960 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (USD hedged) I-A1-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 1.0935 |
| I-A2-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.5601 |
| (CHF hedged) I-A2-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 1.2069 |
| I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.5531 |
| (CHF hedged) I-A3-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 0.8899 |
| I-X-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.7875 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 0.0000 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 0.8464 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| AUD | | | |
| AUD DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27 | 66 400 000.00 | 43 514 294.17 | 0.98 |
| AUD NATIONAL STORAGE FINANCE PTY LTD-REG-S 3.62500% 24-19.09.29 | 29 800 000.00 | 18 564 042.89 | 0.42 |
| TOTAL AUD | | 62 078 337.06 | 1.40 |
| CHF | | | |
| CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29 | 13 170 000.00 | 10 244 299.86 | 0.23 |
| CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28 | 42 600 000.00 | 13 597 027.53 | 0.31 |
| CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31 | 10 400 000.00 | 9 980 739.64 | 0.22 |
| TOTAL CHF | | 33 822 067.03 | 0.76 |
| EUR | | | |
| EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27 | 52 200 000.00 | 40 150 152.00 | 0.91 |
| EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30 | 29 800 000.00 | 28 244 440.00 | 0.64 |
| EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27 | 10 300 000.00 | 9 615 050.00 | 0.22 |
| EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30 | 19 100 000.00 | 21 285 995.00 | 0.48 |
| EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28 | 16 000 000.00 | 14 268 480.00 | 0.32 |
| EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29 | 15 100 000.00 | 13 175 807.00 | 0.30 |
| EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30 | 6 700 000.00 | 6 679 900.00 | 0.15 |
| EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30 | 39 900 000.00 | 41 055 105.00 | 0.93 |
| EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21 | 21 200 000.00 | 6 276 684.00 | 0.14 |
| EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26 | 42 100 000.00 | 41 826 350.00 | 0.95 |
| EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28 | 25 600 000.00 | 21 824 000.00 | 0.49 |
| EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28 | 20 700 000.00 | 9 383 599.84 | 0.21 |
| EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27 | 20 300 000.00 | 20 584 200.00 | 0.46 |
| EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30 | 18 900 000.00 | 21 216 006.00 | 0.48 |
| EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29 | 38 200 000.00 | 40 619 588.00 | 0.92 |
| EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 | 22 600 000.00 | 46 610 692.00 | 1.05 |
| EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 | 32 700 000.00 | 46 469 970.00 | 1.05 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 | 40 100 000.00 | 42 919 030.00 | 0.97 |
| EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 | 8 200 000.00 | 7 873 312.00 | 0.18 |
| EUR TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 | 37 900 000.00 | 42 375 990.00 | 0.96 |
| EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 | 49 100 000.00 | 40 621 903.00 | 0.92 |
| EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27 | 44 100 000.00 | 40 450 725.00 | 0.91 |
| TOTAL EUR | | 603 526 978.84 | 13.64 |
| GBP | | | |
| GBP ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28 | 17 900 000.00 | 20 679 533.42 | 0.47 |
| GBP BRAIT PLC-REG-S 6.50000% 19-04.12.27 | 11 100 000.00 | 11 539 792.96 | 0.26 |
| GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22 | 35 400 000.00 | 5 108 042.96 | 0.12 |
| GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26 | 17 000 000.00 | 21 558 750.55 | 0.49 |
| GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 6.25000% 24-06.08.29 | 37 300 000.00 | 42 530 895.03 | 0.96 |
| GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25 | 14 380 000.00 | 17 014 423.08 | 0.38 |
| TOTAL GBP | | 118 431 438.00 | 2.68 |
| HKD | | | |
| HKD CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26 | 164 000 000.00 | 24 393 855.14 | 0.55 |
| HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19 | 178 000 000.00 | 91 202.81 | 0.00 |
| TOTAL HKD | | 24 485 057.95 | 0.55 |
| USD | | | |
| USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17 | 38 200 000.00 | 72 334.79 | 0.00 |
| USD BORR DRILLING LTD-144A-REG-S 5.00000% 23-08.02.28 | 23 800 000.00 | 21 970 270.78 | 0.50 |
| USD CARNIVAL CORP 5.75000% 22-01.12.27 | 24 049 000.00 | 46 726 373.64 | 1.06 |
| USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27 | 24 400 000.00 | 21 023 688.69 | 0.48 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD KAKAO CORP-REG-S 2.62500% 24-29.04.29 | 20 000 000.00 | 18 720 318.12 | 0.42 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29 | 37 000 000.00 | 42 668 055.29 | 0.96 |
| USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30 | 48 000 000.00 | 42 401 060.41 | 0.96 |
| USD MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-19.12.28 | 21 800 000.00 | 16 176 623.75 | 0.37 |
| USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25 | 34 800 000.00 | 3.29 | 0.00 |
| USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25 | 2 700 000.00 | 3 511 763.87 | 0.08 |
| USD PING AN INSURANCE/PING AN INSURAN-REG-S 0.87500% 24-22.07.29 | 58 600 000.00 | 65 177 381.18 | 1.47 |
| USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22 | 5 230 000.00 | 49 517.14 | 0.00 |
| USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27 | 8 400 000.00 | 10 704 790.76 | 0.24 |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30 | 21 200 000.00 | 29 857 034.65 | 0.67 |
| USD SPIRIT AIRLINES INC *DEFAULTED* 4.75000% 20-15.05.25 | 10 000 000.00 | 2 915 243.33 | 0.07 |
| USD SPIRIT AIRLINES INC *DEFAULTED* 1.00000% 21-15.05.26 | 35 236 000.00 | 11 435 820.11 | 0.26 |
| USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25 | 24 600 000.00 | 24 222 685.10 | 0.55 |
| USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 1.62500% 24-12.06.31 | 37 600 000.00 | 42 719 181.97 | 0.97 |
| TOTAL USD | | 400 352 146.87 | 9.06 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 1 242 696 025.75 | 28.09 |

Obligations convertibles, coupon zéro

| EUR | | | |
|--|---------------|-----------------------|-------------|
| EUR ANLLIAN CAPITAL/ANTA SPORTS PRODU-REG-S 0.00000% 24-05.12.29 | 43 700 000.00 | 44 964 678.00 | 1.02 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25 | 35 900 000.00 | 41 253 049.00 | 0.93 |
| EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25 | 39 400 000.00 | 39 281 800.00 | 0.89 |
| EUR JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25 | 22 000 000.00 | 21 312 500.00 | 0.48 |
| EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28 | 94 000.00 | 21 453 808.00 | 0.48 |
| TOTAL EUR | | 168 265 835.00 | 3.80 |

| HKD | | | |
|--|----------------|----------------------|-------------|
| HKD SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEI AUTO-REG-S 0.00000% 22-13.01.27 | 169 000 000.00 | 21 539 145.05 | 0.49 |
| TOTAL HKD | | 21 539 145.05 | 0.49 |

| JPY | | | |
|--|------------------|-----------------------|-------------|
| JPY ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31 | 6 320 000 000.00 | 43 552 410.88 | 0.99 |
| JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD-REG-S 0.00000% 24-29.03.30 | 6 670 000 000.00 | 43 315 260.96 | 0.98 |
| JPY IBIDEN CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-14.03.31 | 6 900 000 000.00 | 42 573 926.96 | 0.96 |
| JPY INFRONEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29 | 5 290 000 000.00 | 32 823 763.71 | 0.74 |
| JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-08.03.29 | 3 040 000 000.00 | 19 562 315.30 | 0.44 |
| JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-07.03.31 | 3 010 000 000.00 | 19 255 412.99 | 0.44 |
| JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26 | 3 580 000 000.00 | 27 423 916.50 | 0.62 |
| JPY MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28 | 2 490 000 000.00 | 13 399 580.78 | 0.30 |
| JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33 | 2 310 000 000.00 | 14 968 471.43 | 0.34 |
| JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34 | 2 310 000 000.00 | 15 039 536.97 | 0.34 |
| JPY ROHM CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-24.04.31 | 7 300 000 000.00 | 43 402 734.98 | 0.98 |
| JPY SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-25.07.31 | 6 850 000 000.00 | 45 293 879.20 | 1.02 |
| TOTAL JPY | | 360 611 210.66 | 8.15 |

| USD | | | |
|---|---------------|-----------------------|--------------|
| USD GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28 | 22 800 000.00 | 21 516 447.64 | 0.49 |
| USD GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27 | 54 000 000.00 | 52 992 804.39 | 1.20 |
| USD QUANTA COMPUTER INC-REG-S 0.00000% 24-16.09.29 | 22 000 000.00 | 22 152 887.71 | 0.50 |
| USD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 24-24.01.29 | 14 600 000.00 | 15 786 025.37 | 0.36 |
| TOTAL USD | | 112 448 165.11 | 2.55 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 662 864 355.82 | 14.99 |

Obligations convertibles, taux variable

| EUR | | | |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP | 17 400 000.00 | 16 825 800.00 | 0.38 |
| TOTAL EUR | | 16 825 800.00 | 0.38 |
| Total des Obligations convertibles, taux variable | | 16 825 800.00 | 0.38 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 1 922 386 181.57 | 43.46 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | |
| Equity linked Notes sur actions | | | |
| Grande-Bretagne | | | |
| USD BARCLAYS BANK PLC/VISA INC ELN 20-18.02.25 | 39 882 000.00 | 47 358 459.00 | 1.07 |
| TOTAL Grande-Bretagne | | 47 358 459.00 | 1.07 |
| Total Equity linked Notes sur actions | | 47 358 459.00 | 1.07 |
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 19-01.09.27 | 44 600 000.00 | 41 996 630.19 | 0.95 |
| USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27 | 38 664 000.00 | 40 488 112.03 | 0.91 |
| USD AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC COCO 2.00000% 23-15.03.29 | 21 193 000.00 | 20 312 533.38 | 0.46 |
| USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27 | 23 750 000.00 | 21 513 762.78 | 0.49 |
| USD BLOOM ENERGY CORP-144A 3.00000% 24-01.06.29 | 10 500 000.00 | 15 059 875.03 | 0.34 |
| USD BLOOM ENERGY CORP/BLOOM COCO 3.00000% 23-01.06.28 | 22 075 000.00 | 33 963 146.19 | 0.77 |
| USD BRIDGEBIO PHARMA INC 2.50000% 20-15.03.27 | 6 462 000.00 | 6 419 356.43 | 0.14 |
| USD BRIDGEBIO PHARMA INC 2.25000% 21-01.02.29 | 47 174 000.00 | 37 545 939.35 | 0.85 |
| USD BURLINGTON STORES INC COCO 1.25000% 23-15.12.27 | 27 930 000.00 | 39 496 013.45 | 0.89 |
| USD CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25 | 45 000 000.00 | 40 708 000.38 | 0.92 |
| USD CMS ENERGY CORP COCO 3.37500% 23-01.05.28 | 42 783 000.00 | 43 223 306.02 | 0.98 |
| USD CNX RESOURCES CORP 2.25000% 20-01.05.26 | 14 793 000.00 | 44 876 068.33 | 1.01 |
| USD COHERUS BIOSCIENCES INC-SUB 1.50000% 20-15.04.26 | 21 450 000.00 | 16 193 653.33 | 0.37 |
| USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP-144A 5.25000% 23-15.09.28 | 38 131 000.00 | 43 743 787.89 | 0.99 |
| USD DATADOG INC 0.12500% 20-15.06.25 | 4 655 000.00 | 7 300 355.15 | 0.16 |
| USD DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28 | 52 653 000.00 | 44 545 175.80 | 1.01 |
| USD EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28 | 49 787 000.00 | 42 005 389.00 | 0.95 |
| USD FARFETCH LTD *DEFAULTED* 3.75000% 20-01.05.27 | 39 700 000.00 | 469 844.73 | 0.01 |
| USD FRESHPET INC 3.00000% 23-01.04.28 | 19 500 000.00 | 42 172 950.20 | 0.95 |
| USD GLOBAL PAYMENTS INC-144A COCO 1.50000% 24-01.03.31 | 46 348 000.00 | 44 278 532.39 | 1.00 |
| USD HALOZYME THERAPEUTICS INC COCO 0.25000% 21-01.03.27 | 48 273 000.00 | 43 415 397.97 | 0.98 |
| USD HUBSPOT INC 0.37500% 20-01.06.25 | 12 968 000.00 | 31 243 524.18 | 0.71 |
| USD IONIS PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 23-15.06.28 | 44 950 000.00 | 42 351 820.20 | 0.96 |
| USD ITRON INC-144A 1.37500% 24-15.07.30 | 40 244 000.00 | 42 490 531.19 | 0.96 |
| USD JAMF HOLDING CORP 0.12500% 21-01.09.26 | 24 617 000.00 | 20 971 017.67 | 0.47 |
| USD JAZZ INVESTMENTS I LTD-144A 3.12500% 24-15.09.30 | 41 664 000.00 | 42 455 308.31 | 0.96 |
| USD JD.COM INC-144A 0.25000% 24-01.06.29 | 30 700 000.00 | 31 776 331.18 | 0.72 |
| USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO 0.25000% 22-15.05.26 | 32 187 000.00 | 30 038 894.11 | 0.68 |
| USD KOSMOS ENERGY LTD-144A 3.12500% 24-15.03.30 | 35 238 000.00 | 30 331 270.30 | 0.69 |
| USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29 | 24 600 000.00 | 7 685 601.77 | 0.17 |
| USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 3.12500% 23-15.01.29 | 31 912 000.00 | 43 131 657.34 | 0.97 |
| USD LYFT INC-144A COCO 0.62500% 24-01.03.29 | 40 860 000.00 | 42 839 168.34 | 0.97 |
| USD MKS INSTRUMENTS INC-144A COCO 1.25000% 24-01.06.30 | 44 100 000.00 | 42 566 813.11 | 0.96 |
| USD NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25 | 21 674 000.00 | 20 057 869.02 | 0.45 |
| USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-144A 3.00000% 24-01.03.27 | 38 473 000.00 | 45 050 054.42 | 1.02 |
| USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 2.50000% 22-15.06.26 | 46 555 000.00 | 41 240 845.05 | 0.93 |
| USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26 | 38 096 000.00 | 31 426 891.58 | 0.71 |
| USD ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27 | 31 460 000.00 | 31 683 693.05 | 0.72 |
| USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.37500% 20-01.06.25 | 12 144 000.00 | 44 805 174.17 | 1.01 |
| USD PARSONS CORP-144A COCO 2.62500% 24-01.03.29 | 36 506 000.00 | 41 307 911.17 | 0.93 |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE INC-144A COCO 3.62500% 23-15.10.30 | 82 981 000.00 | 68 203 043.97 | 1.54 |
| USD SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26 | 25 900 000.00 | 22 109 041.38 | 0.50 |
| USD SNAP INC COCO 0.12500% 22-01.03.28 | 49 472 000.00 | 37 841 723.92 | 0.86 |
| USD SNAP INC-144A COCO 0.50000% 24-01.05.30 | 53 100 000.00 | 44 068 827.21 | 1.00 |
| USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39 | 20 200 000.00 | 18 248 468.09 | 0.41 |
| USD TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26 | 27 100 000.00 | 33 411 616.17 | 0.76 |
| USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 0.87500% 23-01.12.28 | 36 161 000.00 | 41 035 305.59 | 0.93 |
| USD VARONIS SYSTEMS/VARONIS SYSTEMS IN COM 1.25000% 20-15.08.25 | 13 961 000.00 | 21 530 500.34 | 0.49 |
| USD WAYFAIR INC COCO 3.50000% 23-15.11.28 | 37 294 000.00 | 45 429 331.95 | 1.03 |
| USD WESTERN DIGITAL CORP-144A COCO 3.00000% 23-15.11.28 | 40 430 000.00 | 59 095 859.59 | 1.34 |
| USD WOLFSPEED INC 1.87500% 22-01.12.29 | 97 922 000.00 | 38 379 824.22 | 0.87 |
| USD XEROX HOLDINGS CORP-144A COCO 3.75000% 24-15.03.30 | 38 885 000.00 | 26 853 070.91 | 0.61 |
| USD ZSCALER INC 0.12500% 20-01.07.25 | 32 100 000.00 | 42 587 661.43 | 0.96 |
| TOTAL USD | | 1 831 976 480.95 | 41.42 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 1 831 976 480.95 | 41.42 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations convertibles, coupon zéro | | | |
| JPY | | | |
| JPY AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27 | 1 750 000 000.00 | 11 736 913.21 | 0.27 |
| JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29 | 3 190 000 000.00 | 19 959 445.90 | 0.45 |
| TOTAL JPY | | 31 696 359.11 | 0.72 |
| USD | | | |
| USD AFFIRM HOLDINGS INC 0.00000% 21-15.11.26 | 50 982 000.00 | 42 878 845.04 | 0.97 |
| USD DIGITALOCEAN HOLDINGS INC 0.00000% 21-01.12.26 | 50 650 000.00 | 42 637 833.70 | 0.96 |
| USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28 | 47 650 000.00 | 44 668 243.28 | 1.01 |
| USD GUARDANT HEALTH INC 0.00000% 21-15.11.2027 | 55 210 000.00 | 43 544 652.86 | 0.99 |
| USD ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27 | 39 154 000.00 | 53 089 591.44 | 1.20 |
| USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26 | 46 846 000.00 | 41 634 482.29 | 0.94 |
| TOTAL USD | | 268 453 648.61 | 6.07 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 300 150 007.72 | 6.79 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 2 179 484 947.67 | 49.28 |

Autres titres

Certificats sur actions

Pays-Bas

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24 | 38 291 000.00 | 51 030 415.70 | 1.15 |
| TOTAL Pays-Bas | | 51 030 415.70 | 1.15 |
| Total des Certificats sur actions | | 51 030 415.70 | 1.15 |

Obligations convertibles, taux fixe

EUR

| | | | |
|--|---------------|---------------------|-------------|
| EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29 | 36 100 000.00 | 1 714 750.00 | 0.04 |
| TOTAL EUR | | 1 714 750.00 | 0.04 |

USD

| | | | |
|--|---------------|---------------------|-------------|
| USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25 | 10 070 755.35 | 7 627 915.43 | 0.17 |
| USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP | 42 900 000.00 | 4.06 | 0.00 |
| TOTAL USD | | 7 627 919.49 | 0.17 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 9 342 669.49 | 0.21 |

Obligations convertibles, coupon zéro

JPY

| | | | |
|--|------------------|----------------------|-------------|
| JPY FERROTEC HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 23-23.06.28 | 2 400 000 000.00 | 15 897 832.71 | 0.36 |
| TOTAL JPY | | 15 897 832.71 | 0.36 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 15 897 832.71 | 0.36 |
| Total Autres titres | | 76 270 917.90 | 1.72 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Obligations convertibles, taux fixe

USD

| | | | |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| USD DIGITAL REALTY TRUST LP-144A 1.87500% 24-15.11.29 | 27 919 000.00 | 28 405 639.64 | 0.64 |
| TOTAL USD | | 28 405 639.64 | 0.64 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 28 405 639.64 | 0.64 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 28 405 639.64 | 0.64 |
| Total du Portefeuille-titres | | 4 206 547 686.78 | 95.10 |

| Dénomination | | | | Evaluation en EUR | | en % de l'actif net |
|--|------------------|-----|-------------------|---------------------------------|---|---------------------|
| | | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) | sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1) | |
| Contrats de change à terme | | | | Nombre/Nominal | | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| EUR | 1 273 428 704.49 | USD | 1 389 000 000.00 | 20.12.2024 | -40 553 697.73 | -0.92 |
| EUR | 43 547 684.71 | TWD | 1 500 000 000.00 | 24.1.2025 | -252 951.45 | -0.01 |
| EUR | 9 249 966.47 | CAD | 14 000 000.00 | 6.2.2025 | -212 099.43 | 0.01 |
| NOK | 430 000 000.00 | EUR | 35 825 834.39 | 6.2.2025 | 895 601.84 | 0.02 |
| EUR | 78 725 957.24 | AUD | 130 000 000.00 | 6.2.2025 | -1 243 374.95 | -0.03 |
| EUR | 57 850 773.07 | CHF | 54 000 000.00 | 6.2.2025 | -454 612.91 | -0.01 |
| EUR | 134 074 388.98 | GBP | 113 000 000.00 | 6.2.2025 | -1 477 221.85 | -0.03 |
| EUR | 9 402 929.93 | USD | 10 000 000.00 | 20.12.2024 | -56 986.57 | 0.00 |
| EUR | 78 389 866.36 | HKD | 650 000 000.00 | 6.2.2025 | -530 045.54 | -0.01 |
| CHF | 1 010 311 900.00 | EUR | 1 079 749 511.32 | 20.12.2024 | 7 594 564.83 | 0.17 |
| EUR | 351 755 807.10 | JPY | 57 700 000 000.00 | 20.12.2024 | -12 720 122.30 | -0.29 |
| USD | 682 565 600.00 | EUR | 641 453 558.53 | 20.12.2024 | 4 247 799.83 | 0.10 |
| EUR | 1 258 693 999.38 | USD | 1 341 000 000.00 | 17.1.2025 | -8 239 529.12 | -0.19 |
| EUR | 37 893 514.68 | USD | 40 000 000.00 | 17.1.2025 | 102 805.40 | 0.00 |
| USD | 21 000 000.00 | EUR | 19 844 682.29 | 17.1.2025 | -4 559.92 | 0.00 |
| EUR | 5 166 484.59 | USD | 5 437 600.00 | 20.12.2024 | 22 560.39 | 0.00 |
| CHF | 11 000 000.00 | EUR | 11 892 415.16 | 6.2.2025 | -15 392.09 | 0.00 |
| EUR | 12 348 118.15 | USD | 13 000 000.00 | 20.12.2024 | 50 226.70 | 0.00 |
| EUR | 3 704 744.92 | AUD | 6 000 000.00 | 6.2.2025 | 13 852.66 | 0.00 |
| EUR | 32 832 088.21 | NOK | 383 000 000.00 | 6.2.2025 | 124 390.36 | 0.00 |
| EUR | 11 126 370.69 | NOK | 130 000 000.00 | 6.2.2025 | 24 541.13 | 0.00 |
| GBP | 11 000 000.00 | EUR | 13 152 111.58 | 6.2.2025 | 43 177.97 | 0.00 |
| EUR | 23 898 768.64 | USD | 25 000 000.00 | 20.12.2024 | 248 977.38 | 0.01 |
| EUR | 18 100 332.05 | USD | 19 000 000.00 | 20.12.2024 | 126 490.69 | 0.00 |
| EUR | 14 535 694.87 | CHF | 13 533 700.00 | 2.12.2024 | -8 660.38 | 0.00 |
| EUR | 5 396 421.23 | USD | 5 709 500.00 | 2.12.2024 | -9 278.45 | 0.00 |
| EUR | 26 747 179.24 | HKD | 220 000 000.00 | 6.2.2025 | 35 824.44 | 0.00 |
| USD | 13 623 700.00 | EUR | 12 867 423.61 | 20.12.2024 | 20 482.84 | 0.00 |
| CHF | 13 533 700.00 | EUR | 14 554 005.66 | 20.12.2024 | 11 583.96 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | -52 215 652.27 | -1.18 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 235 154 483.98* | 5.32 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 33 726 390.79 | 0.76 |
| Total de l'Actif net | | | | | 4 423 212 909.28 | 100.00 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 420 000.00 EUR en faveur de HSBC Bank.

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 201 699 880.63 | 197 239 271.85 | 193 265 582.75 |
| Catégorie F-acc | LU1611257178 | | | |
| Actions en circulation | | 393 058.0000 | 434 054.0000 | 507 194.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 130.91 | 123.63 | 110.47 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 130.91 | 123.63 | 110.47 |
| Catégorie I-B-acc | LU2107555869 | | | |
| Actions en circulation | | 55 764.0000 | 68 899.0000 | 57 813.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 115.86 | 109.13 | 96.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 115.86 | 109.13 | 96.99 |
| Catégorie I-X-acc | LU1564462544 | | | |
| Actions en circulation | | 31 242.1320 | 157 795.1320 | 191 585.1450 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 140.52 | 132.26 | 117.41 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 140.52 | 132.26 | 117.41 |
| Catégorie I-X-dist | LU1092615647 | | | |
| Actions en circulation | | 688 449.0000 | 476 482.0000 | 564 884.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 95.86 | 95.86 | 90.07 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 95.86 | 95.86 | 90.07 |
| Catégorie K-B-mdist | LU2204822600 | | | |
| Actions en circulation | | 147 599.8230 | 147 599.8230 | 151 181.4850 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 88.76 | 85.74 | 80.12 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 88.76 | 85.74 | 80.12 |
| Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist | LU2204823087 | | | |
| Actions en circulation | | 190 078.2990 | 190 078.2990 | 143 360.5230 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 86.29 | 83.38 | 77.65 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 86.29 | 83.38 | 77.65 |
| Catégorie K-X-acc | LU1564462460 | | | |
| Actions en circulation | | 150 257.6860 | 150 257.6860 | 150 257.6860 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 140.12 | 131.92 | 117.15 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 140.12 | 131.92 | 117.15 |
| Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist | LU1669357250 | | | |
| Actions en circulation | | 9 938.6670 | 9 027.3010 | 11 793.7390 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 76.76 | 75.02 | 71.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 76.76 | 75.02 | 71.56 |
| Catégorie P-acc | LU0896022034 | | | |
| Actions en circulation | | 14 651.8670 | 16 838.2190 | 15 689.3990 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 134.83 | 128.08 | 115.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 134.83 | 128.08 | 115.81 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | LU0896022620 | | | |
| Actions en circulation | | 12 166.9530 | 11 571.9690 | 11 559.2150 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.98 | 108.23 | 99.54 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 112.98 | 108.23 | 99.54 |
| Catégorie P-dist | LU0896022117 | | | |
| Actions en circulation | | 1 665.8130 | 2 393.8680 | 2 393.8680 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 89.52 | 88.93 | 83.88 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 89.52 | 88.93 | 83.88 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|-------------|-------------|
| Catégorie (EUR hedged) P-dist | | LU0896022893 | | |
| Actions en circulation | | 12 927.9380 | 13 051.1790 | 13 150.7580 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 73.04 | 73.21 | 70.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 73.04 | 73.21 | 70.37 |
| Catégorie Q-acc | | LU1240772738 | | |
| Actions en circulation | | 8 909.0920 | 5 243.0920 | 6 616.5630 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 146.46 | 138.57 | 124.27 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 146.46 | 138.57 | 124.27 |
| Catégorie Q-dist | | LU1240772811 | | |
| Actions en circulation | | 19 040.0050 | 24 724.2660 | 9 723.5800 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.40 | 99.79 | 93.78 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 100.40 | 99.79 | 93.78 |
| Catégorie U-X-acc | | LU0896021903 | | |
| Actions en circulation | | 1 241.0000 | 1 102.0000 | 1 093.7000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 733.41 | 10 103.58 | 8 969.11 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 733.41 | 10 103.58 | 8 969.11 |

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Iles Caimans | 9.49 |
| Luxembourg | 6.70 |
| Etats-Unis | 6.26 |
| Pays-Bas | 5.92 |
| Mexique | 5.47 |
| Chili | 5.22 |
| Grande-Bretagne | 3.79 |
| Turquie | 3.53 |
| Hong Kong | 3.47 |
| Colombie | 3.44 |
| Canada | 3.17 |
| Corée du Sud | 3.17 |
| Emirats arabes unis | 3.05 |
| Argentine | 2.82 |
| Pérou | 2.75 |
| Thaïlande | 2.47 |
| Singapour | 2.40 |
| Brésil | 1.69 |
| Iles Vierges britanniques | 1.57 |
| Kazakhstan | 1.34 |
| Macao | 1.33 |
| Bermudes | 1.25 |
| Arabie saoudite | 1.16 |
| Indonésie | 1.04 |
| Chine | 0.83 |
| Venezuela | 0.76 |
| Ukraine | 0.75 |
| Inde | 0.65 |
| Sénégal | 0.60 |
| Irlande | 0.59 |
| Israël | 0.58 |
| Sri Lanka | 0.57 |
| Pakistan | 0.56 |
| Ouzbékistan | 0.56 |
| Autriche | 0.56 |
| Honduras | 0.54 |
| Pologne | 0.49 |
| Ile Maurice | 0.49 |
| Equateur | 0.48 |
| Roumanie | 0.46 |
| Liban | 0.45 |
| Espagne | 0.40 |
| Hongrie | 0.40 |
| Malaisie | 0.37 |
| Panama | 0.37 |
| Bolivie | 0.36 |
| Trinité-et-Tobago | 0.31 |
| Jersey | 0.31 |
| Saint Lucia | 0.29 |
| Tunisie | 0.27 |
| Ile de Man | 0.23 |
| Supranationaux | 0.23 |
| Guatemala | 0.22 |
| Oman | 0.20 |
| Maroc | 0.17 |
| TOTAL | 96.55 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 20.43 |
| Banques & instituts de crédit | 17.07 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 10.42 |
| Pétrole | 9.17 |
| Restauration et loisirs | 3.28 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 3.25 |
| Fonds de placement | 3.25 |
| Industrie minière, charbon et acier | 3.07 |
| Immobilier | 2.77 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 2.58 |
| Métaux précieux et pierres précieuses | 2.28 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 2.03 |
| Trafic et transport | 2.00 |
| Chimie | 1.95 |
| Télécommunications | 1.88 |
| Services divers | 1.34 |
| Assurances | 1.29 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 1.26 |
| Alimentation & softs | 1.16 |
| Appareils et composants électriques | 1.09 |
| Métaux non ferreux | 1.03 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.99 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.96 |
| Sylviculture; bois et papier | 0.68 |
| Sociétés publiques | 0.42 |
| Cantons, Etats fédéraux | 0.26 |
| Organisations supranationales | 0.23 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.22 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.19 |
| TOTAL | 96.55 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 204 738 107.22 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -9 990 635.98 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 194 747 471.24 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 8 195 217.11 |
| Autres liquidités (marges) | 236 689.59 |
| A recevoir sur souscriptions | 2 594 520.52 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 2 684 402.82 |
| Autres actifs | 17 428.61 |
| Autres créances | 114 000.00 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 122 918.85 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 111 146.80 |
| TOTAL Actif | 208 823 795.54 |
| Passif | |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -7 075 421.35 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -40 499.32 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -7 994.24 |
| Total des Provisions pour frais | -48 493.56 |
| TOTAL Passif | -7 123 914.91 |
| Actifs nets à la fin de la période | 201 699 880.63 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 108 354.57 |
| Intérêts sur titres | 5 591 336.95 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 100 589.80 |
| Autres revenus (note 4) | 174 174.82 |
| TOTAL des Revenus | 5 974 456.14 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -260 213.52 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -21 793.99 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -17 560.05 |
| TOTAL des Charges | -299 567.56 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 5 674 888.58 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 2 089 347.04 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options | -42 910.32 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 208 335.58 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 740.96 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -804 437.01 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 53 044.02 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 504 120.27 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 7 179 008.85 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 3 702 219.02 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur options | 40 645.52 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 17 498.60 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 119 590.62 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 7 296.16 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 3 887 249.92 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 11 066 258.77 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|-----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 197 239 271.85 |
| Souscriptions | 43 504 083.14 |
| Rachats | -46 513 892.78 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -3 009 809.64 |
| Dividendes versés | -3 595 840.35 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 5 674 888.58 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 504 120.27 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 3 887 249.92 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 11 066 258.77 |
| Actifs nets à la fin de la période | 201 699 880.63 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 434 054.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -40 996.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 393 058.0000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 68 899.0000 |
| Nombre d'actions émises | 44 315.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -57 450.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 55 764.0000 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 157 795.1320 |
| Nombre d'actions émises | 2 409.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -128 962.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 31 242.1320 |
| Catégorie | I-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 476 482.0000 |
| Nombre d'actions émises | 277 478.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -65 511.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 688 449.0000 |
| Catégorie | K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 147 599.8230 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 147 599.8230 |
| Catégorie | (EUR hedged) K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 190 078.2990 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 190 078.2990 |
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 150 257.6860 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 150 257.6860 |

| Catégorie | (EUR hedged) P-4%-qdist |
|---|-------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 027.3010 |
| Nombre d'actions émises | 911.3660 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 938.6670 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 16 838.2190 |
| Nombre d'actions émises | 518.2100 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 704.5620 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 14 651.8670 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 11 571.9690 |
| Nombre d'actions émises | 762.9570 |
| Nombre d'actions rachetées | -167.9730 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 12 166.9530 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 393.8680 |
| Nombre d'actions émises | 239.9450 |
| Nombre d'actions rachetées | -968.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 665.8130 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 13 051.1790 |
| Nombre d'actions émises | 394.1930 |
| Nombre d'actions rachetées | -517.4340 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 12 927.9380 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 243.0920 |
| Nombre d'actions émises | 3 666.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 909.0920 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 24 724.2660 |
| Nombre d'actions émises | 3 560.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -9 244.2610 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 19 040.0050 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 102.0000 |
| Nombre d'actions émises | 984.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -845.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 241.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| I-X-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 5.7818 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 3.9896 |
| (EUR hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 3.3197 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 4.9283 |

¹ Voir note 5

Distribution trimestrielle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 11.6.2024 | 14.6.2024 | EUR | 0.7502 |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.9.2024 | 13.9.2024 | EUR | 0.7668 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3601 |
| K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3618 |
| K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3661 |
| K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3704 |
| K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3751 |
| K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3718 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | EUR | 0.2418 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | EUR | 0.2430 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | EUR | 0.2458 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | EUR | 0.2486 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | EUR | 0.2517 |
| (EUR hedged) K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | EUR | 0.2495 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26 | 550 000.00 | 542 604.79 | 0.27 |
| TOTAL EUR | | 542 604.79 | 0.27 |
| USD | | | |
| USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28 | 500 000.00 | 457 765.00 | 0.23 |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26 | 3 800 000.00 | 342 000.00 | 0.17 |
| USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33 | 1 000 000.00 | 815 000.00 | 0.40 |
| USD AKBANK TAS-REG-S 7.49800% 24-20.01.30 | 500 000.00 | 510 315.00 | 0.25 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37 | 250 000.00 | 221 232.50 | 0.11 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.25000% 24-26.05.35 | 1 050 000.00 | 1 052 761.50 | 0.52 |
| USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.00000% 20-15.01.28 | 700 000.00 | 558 815.92 | 0.28 |
| USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28 | 500 000.00 | 460 625.00 | 0.23 |
| USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34 | 2 000 000.00 | 2 070 000.00 | 1.03 |
| USD ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.12500% 24-20.11.29 | 1 100 000.00 | 1 097 635.00 | 0.54 |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30 | 800 000.00 | 566 400.00 | 0.28 |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38 | 800 000.00 | 539 000.00 | 0.27 |
| USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26 | 400 000.00 | 399 600.00 | 0.20 |
| USD BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 17-20.03.28 | 1 200 000.00 | 734 400.00 | 0.36 |
| USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.45000% 19-15.11.29 | 1 200 000.00 | 971 628.00 | 0.48 |
| USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.25000% 23-13.02.33 | 1 550 000.00 | 1 496 234.38 | 0.74 |
| USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.00000% 24-15.10.34 | 1 100 000.00 | 1 099 659.00 | 0.54 |
| USD CANACOL ENERGY LTD-REG-S 5.75000% 21-24.11.28 | 1 050 000.00 | 533 295.00 | 0.26 |
| USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49 | 500 000.00 | 447 810.00 | 0.22 |
| USD CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24 | 777 000.00 | 776 922.30 | 0.38 |
| USD CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27 | 800 000.00 | 780 749.99 | 0.39 |
| USD CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31 | 1 200 000.00 | 1 212 756.00 | 0.60 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26 | 200 000.00 | 195 744.03 | 0.10 |
| USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28 | 800 000.00 | 750 057.16 | 0.37 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24 | 800 000.00 | 98 000.00 | 0.05 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.45000% 19-07.11.24 | 200 000.00 | 24 714.00 | 0.01 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25 | 200 000.00 | 24 720.00 | 0.01 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-20.10.25 | 1 200 000.00 | 148 224.00 | 0.07 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26 | 3 110 000.00 | 384 489.30 | 0.19 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 24-07.11.36 | 500 000.00 | 501 750.00 | 0.25 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.37500% 24-07.11.54 | 500 000.00 | 504 500.00 | 0.25 |
| USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 5.95000% 24-30.04.29 | 1 000 000.00 | 1 006 500.00 | 0.50 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 19-08.04.26 | 305 000.00 | 28 212.50 | 0.01 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31 | 256 000.00 | 23 680.00 | 0.01 |
| USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25 | 500 000.00 | 491 405.00 | 0.24 |
| USD CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31 | 650 000.00 | 520 650.00 | 0.26 |
| USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32 | 500 000.00 | 454 218.75 | 0.22 |
| USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29 | 500 000.00 | 511 250.00 | 0.25 |
| USD ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51 | 1 830 000.00 | 1 261 931.40 | 0.63 |
| USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29 | 1 070 000.00 | 1 136 693.10 | 0.56 |
| USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33 | 1 100 000.00 | 1 133 110.00 | 0.56 |
| USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35 | 1 750 000.00 | 967 421.87 | 0.48 |
| USD ENGIE ENERGIA CHILE SA-REG-S 6.37500% 24-17.04.34 | 500 000.00 | 506 565.00 | 0.25 |
| USD FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30 | 700 000.00 | 691 845.00 | 0.34 |
| USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27 | 550 000.00 | 513 562.50 | 0.25 |
| USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52 | 800 000.00 | 819 304.00 | 0.41 |
| USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.12500% 23-14.02.53 | 500 000.00 | 439 375.00 | 0.22 |
| USD GRAN TIERRA ENERGY INC-REG-S 9.50000% 23-15.10.29 | 500 000.00 | 473 240.00 | 0.23 |
| USD HERITAGE PETROLEUM CO LTD-REG-S 9.00000% 22-12.08.29 | 600 000.00 | 627 576.00 | 0.31 |
| USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 24-27.11.34 | 1 100 000.00 | 1 096 700.00 | 0.54 |
| USD IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31 | 1 050 000.00 | 1 031 950.50 | 0.51 |
| USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27 | 1 210 000.00 | 1 206 975.00 | 0.60 |
| USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49 | 800 000.00 | 711 000.00 | 0.35 |
| USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 23-23.06.33 | 400 000.00 | 407 876.00 | 0.20 |
| USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29 | 1 400 000.00 | 1 351 322.00 | 0.67 |
| USD JSCB AGROBANK-REG-S 9.25000% 24-02.10.29 | 1 100 000.00 | 1 133 341.00 | 0.56 |

| Dénomination | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | en % de l'actif net |
|---|--|--|----------------------|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | | | |
| USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25 | 800 000.00 | | 798 000.00 | 0.40 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22 | 600 000.00 | | 31 500.00 | 0.02 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23 | 665 000.00 | | 34 912.50 | 0.02 |
| USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47 | 500 000.00 | | 446 875.00 | 0.22 |
| USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48 | 2 350 000.00 | | 2 258 937.50 | 1.12 |
| USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25 | 500 000.00 | | 496 470.00 | 0.25 |
| USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26 | 806 000.00 | | 793 184.60 | 0.39 |
| USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26 | 1 000 000.00 | | 677 014.27 | 0.34 |
| USD LD CELULOSE INTERNATIONAL GMBH-REG-S 7.95000% 24-26.01.32 | 1 100 000.00 | | 1 122 220.00 | 0.56 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30 | 4 550 000.00 | | 420 875.00 | 0.21 |
| USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 24-02.07.27 | 800 000.00 | | 804 192.00 | 0.40 |
| USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.50000% 24-02.07.34 | 700 000.00 | | 701 505.00 | 0.35 |
| USD LIMAK CIMENTO SANAYI VE-REG-S 9.75000% 24-25.07.29 | 850 000.00 | | 827 156.25 | 0.41 |
| USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26 | 1 800 000.00 | | 1 325 556.00 | 0.66 |
| USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27 | 800 000.00 | | 810 000.00 | 0.40 |
| USD MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31 | 600 000.00 | | 464 060.55 | 0.23 |
| USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28 | 500 000.00 | | 496 670.00 | 0.25 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25 | 500 000.00 | | 495 686.90 | 0.25 |
| USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29 | 1 400 000.00 | | 1 275 982.68 | 0.63 |
| USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27 | 500 000.00 | | 484 440.35 | 0.24 |
| USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31 | 1 200 000.00 | | 1 064 400.00 | 0.53 |
| USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31 | 1 400 000.00 | | 1 194 438.00 | 0.59 |
| USD MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.00000% 20-15.12.50 | 500 000.00 | | 349 065.00 | 0.17 |
| USD MOVIDA EUROPE SA-REG-S 7.85000% 24-11.04.29 | 1 200 000.00 | | 1 122 924.00 | 0.56 |
| USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.95000% 24-10.09.31 | 1 000 000.00 | | 1 014 950.00 | 0.50 |
| USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.50000% 24-01.03.31 | 700 000.00 | | 737 450.00 | 0.37 |
| USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30 | 800 000.00 | | 658 579.28 | 0.33 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49 | 250 000.00 | | 244 932.50 | 0.12 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.50000% 23-03.07.33 | 300 000.00 | | 305 437.50 | 0.15 |
| USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28 | 550 000.00 | | 564 553.00 | 0.28 |
| USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30 | 700 000.00 | | 638 092.00 | 0.32 |
| USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32 | 800 000.00 | | 725 000.00 | 0.36 |
| USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52 | 800 000.00 | | 642 000.00 | 0.32 |
| USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35 | 700 000.00 | | 673 505.00 | 0.33 |
| USD ROMANIA-REG-S 5.75000% 24-24.03.35 | 1 000 000.00 | | 920 500.00 | 0.46 |
| USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28 | 2 500 000.00 | | 2 475 981.50 | 1.23 |
| USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29 | 1 450 000.00 | | 1 493 050.50 | 0.74 |
| USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53 | 1 350 000.00 | | 1 332 288.00 | 0.66 |
| USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48 | 1 050 000.00 | | 757 312.50 | 0.38 |
| USD SIMPAR EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31 | 800 000.00 | | 639 688.00 | 0.32 |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29 | 950 000.00 | | 966 188.00 | 0.48 |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33 | 900 000.00 | | 976 032.00 | 0.48 |
| USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33 | 1 000 000.00 | | 1 042 500.00 | 0.52 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30 | 1 700 000.00 | | 1 143 250.00 | 0.57 |
| USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28 | 1 500 000.00 | | 1 455 054.90 | 0.72 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29 | 500 000.00 | | 487 500.00 | 0.24 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31 | 1 350 000.00 | | 1 513 417.50 | 0.75 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.29 | 500 000.00 | | 539 675.00 | 0.27 |
| USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 6.39000% 19-15.01.50 | 1 300 000.00 | | 1 030 250.00 | 0.51 |
| USD TVF VARLIK KIRALAMA AS-REG-S 6.95000% 24-23.01.30 | 800 000.00 | | 806 752.00 | 0.40 |
| USD ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31 | 1 300 000.00 | | 1 331 687.50 | 0.66 |
| USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33 | 650 000.00 | | 670 442.50 | 0.33 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29 | 500 000.00 | | 510 000.00 | 0.25 |
| USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19 | 2 000 000.00 | | 235 880.00 | 0.12 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29 | 970 000.00 | | 900 481.32 | 0.45 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26 | 200 000.00 | | 197 927.10 | 0.10 |
| USD YINSON BORONIA PRODUCTION BV-REG-S 8.94700% 24-31.07.42 | 1 000 000.00 | | 1 063 785.00 | 0.53 |
| USD YPF SA-REG-S 8.75000% 24-11.09.31 | 1 000 000.00 | | 1 041 560.00 | 0.52 |
| USD YPF SA-REG-S 9.50000% 24-17.01.31 | 1 100 000.00 | | 1 161 204.00 | 0.58 |
| USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26 | 210 000.00 | | 15 225.00 | 0.01 |
| USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26 | 400 000.00 | | 29 000.00 | 0.01 |
| TOTAL USD | | | 87 759 704.90 | 43.51 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 88 302 309.69 | 43.78 |

Billets, taux variable

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|--------------|------|
| USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP | 950 000.00 | | 1 021 250.00 | 0.51 |
| USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 8.150%/VAR 24-10.06.55 | 600 000.00 | | 615 000.00 | 0.30 |
| USD ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30 | 1 880 000.00 | | 94 000.00 | 0.05 |
| USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31 | 1 830 000.00 | | 1 721 920.20 | 0.85 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35 | 1 000 000.00 | | 981 250.00 | 0.49 |
| USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONE SA-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP | 650 000.00 | | 683 312.50 | 0.34 |
| USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP | 1 210 000.00 | | 1 195 873.25 | 0.59 |
| USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB 7.950%/VAR 24-PRP | 1 000 000.00 | | 1 043 000.00 | 0.52 |
| USD BANCO INTL PERU-REG-S-SUB 7.625%/VAR 24-16.01.34 | 650 000.00 | | 689 325.00 | 0.34 |
| USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CAY-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP | 600 000.00 | | 593 250.00 | 0.29 |
| USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP | 600 000.00 | | 597 186.00 | 0.30 |
| USD BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 21-PRP | 1 100 000.00 | | 1 051 187.50 | 0.52 |
| USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 5.950%/VAR 18-01.10.28 | 1 000 000.00 | | 1 050 625.00 | 0.52 |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36 | 640 000.00 | | 558 227.20 | 0.28 |
| USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP | 600 000.00 | | 588 187.50 | 0.29 |
| USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP | 1 050 000.00 | | 1 045 479.75 | 0.52 |
| USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34 | 950 000.00 | | 978 794.50 | 0.48 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35 | 400 000.00 | | 419 429.84 | 0.21 |
| USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-03.01.35 | 1 250 000.00 | | 1 252 500.00 | 0.62 |
| TOTAL USD | | | 16 179 798.24 | 8.02 |
| Total des Billets, taux variable | | | 16 179 798.24 | 8.02 |

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46 | 350 000.00 | | 324 407.59 | 0.16 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34 | 1 250 000.00 | | 1 278 321.18 | 0.63 |
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33 | 500 000.00 | | 512 645.00 | 0.25 |
| USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33 | 1 000 000.00 | | 996 060.00 | 0.49 |
| USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26 | 400 000.00 | | 395 000.00 | 0.20 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26 | 390 000.00 | | 380 859.37 | 0.19 |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25 | 790 000.00 | | 787 618.09 | 0.39 |
| USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33 | 1 000 000.00 | | 1 002 230.00 | 0.50 |
| USD BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28 | 950 000.00 | | 984 304.50 | 0.49 |
| USD BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S STEP-UP 21-01.09.37 | 855 000.00 | | 527 172.48 | 0.26 |
| USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26 | 500 000.00 | | 477 815.00 | 0.24 |
| USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32 | 900 000.00 | | 895 500.00 | 0.44 |
| USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31 | 2 500 000.00 | | 2 168 450.00 | 1.07 |
| USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36 | 1 000 000.00 | | 1 002 810.00 | 0.50 |
| USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.75900% 24-05.09.34 | 750 000.00 | | 740 100.00 | 0.37 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 3 570 000.00 | | 321 300.00 | 0.16 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24 | 5 250 000.00 | | 485 625.00 | 0.24 |
| USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28 | 1 100 000.00 | | 1 001 343.75 | 0.50 |
| USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30 | 800 000.00 | | 824 250.00 | 0.41 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31 | 800 000.00 | | 668 750.00 | 0.33 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51 | 600 000.00 | | 467 250.00 | 0.23 |
| USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70 | 550 000.00 | | 392 650.50 | 0.19 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25 | 500 000.00 | | 493 375.00 | 0.24 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 24-30.01.29 | 1 100 000.00 | | 1 100 341.00 | 0.54 |
| USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31 | 800 000.00 | | 702 752.00 | 0.35 |
| USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39 | 1 200 000.00 | | 1 063 128.00 | 0.53 |
| USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64 | 1 300 000.00 | | 1 267 500.00 | 0.63 |
| USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26 | 300 000.00 | | 294 918.00 | 0.15 |
| USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25 | 400 000.00 | | 396 131.93 | 0.20 |
| USD SINO OCEAN LAND FIN-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-30.07.24 | 530 000.00 | | 41 340.00 | 0.02 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41 | 510 000.00 | | 415 777.50 | 0.21 |
| USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30 | 1 550 000.00 | | 1 342 594.50 | 0.67 |
| USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27 | 400 000.00 | | 223 000.00 | 0.11 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 7.12500% 24-10.10.29 | 1 000 000.00 | | 1 006 250.00 | 0.50 |
| TOTAL USD | | | 24 981 570.39 | 12.39 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 24 981 570.39 | 12.39 |

Medium-Term Notes, taux variable

USD

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34 | 800 000.00 | | 733 712.00 | 0.37 |
| USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP | 1 500 000.00 | | 1 491 127.50 | 0.74 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP | 1 650 000.00 | | 1 640 929.04 | 0.81 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKAS TAO-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-05.10.34 | 700 000.00 | | 724 281.25 | 0.36 |
| TOTAL USD | | | 4 590 049.79 | 2.28 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | | 4 590 049.79 | 2.28 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| Obligations, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD ARABIAN CENTRES SUKUK II LTD-REG-S 5.62500% 21-07.10.26 | 1 400 000.00 | 1 335 250.00 | 0.66 |
| USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29 | 500 000.00 | 512 845.73 | 0.25 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30 | 2 913 000.00 | 269 452.50 | 0.13 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30 | 200 000.00 | 18 500.00 | 0.01 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 741 000.00 | 68 542.50 | 0.03 |
| USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25 | 1 500 000.00 | 138 750.00 | 0.07 |
| USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31 | 750 000.00 | 667 500.00 | 0.33 |
| USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33 | 500 000.00 | 495 960.00 | 0.25 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29 | 950 000.00 | 1 004 982.05 | 0.50 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 800 000.00 | 773 996.19 | 0.38 |
| USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26 | 1 000 000.00 | 988 750.00 | 0.49 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24 | 325 000.00 | 17 062.50 | 0.01 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25 | 1 700 000.00 | 89 250.00 | 0.04 |
| USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29 | 860 000.00 | 795 938.60 | 0.39 |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24 | 291 000.00 | 26 190.00 | 0.01 |
| USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24 | 1 737 000.00 | 156 330.00 | 0.08 |
| USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 | 1 600 000.00 | 1 632 384.00 | 0.81 |
| USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28 | 300 000.00 | 237 750.00 | 0.12 |
| USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25 | 1 000 000.00 | 976 250.00 | 0.48 |
| USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31 | 400 000.00 | 344 752.00 | 0.17 |
| USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29 | 700 000.00 | 736 902.60 | 0.37 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 8.62500% 24-08.02.28 | 550 000.00 | 467 695.25 | 0.23 |
| USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28 | 300 000.00 | 309 750.00 | 0.15 |
| USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35 | 3 450 000.00 | 363 975.00 | 0.18 |
| USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30 | 3 815 000.00 | 1 289 863.23 | 0.64 |
| USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33 | 550 000.00 | 462 000.00 | 0.23 |
| USD SISECAM UK PLC-REG-S 8.62500% 24-02.05.32 | 500 000.00 | 504 385.00 | 0.25 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25 | 90 530.00 | 13 579.50 | 0.01 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26 | 90 750.00 | 12 705.00 | 0.01 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 | 905 606.00 | 119 992.79 | 0.06 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 | 650 000.00 | 81 250.00 | 0.04 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29 | 1 622 694.00 | 194 723.28 | 0.10 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30 | 192 232.00 | 22 106.68 | 0.01 |
| USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR-REG-S 8.50000% 24-24.07.31 | 800 000.00 | 831 432.00 | 0.41 |
| USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34 | 950 000.00 | 950 000.00 | 0.47 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34 | 1 100 000.00 | 574 915.00 | 0.29 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34 | 700 000.00 | 276 500.00 | 0.14 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36 | 1 150 000.00 | 667 000.00 | 0.33 |
| USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23 | 1 350 000.00 | 175 500.00 | 0.09 |
| USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31 | 1 550 000.00 | 217 000.00 | 0.11 |
| USD VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.37500% 04-13.01.34 | 1 500 000.00 | 222 195.00 | 0.11 |
| USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28 | 900 000.00 | 929 812.50 | 0.46 |
| USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31 | 800 000.00 | 821 632.00 | 0.41 |
| USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26 | 800 000.00 | 626 752.00 | 0.31 |
| USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24 | 1 150 000.00 | 83 375.00 | 0.04 |
| USD ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30 | 650 000.00 | 653 250.00 | 0.32 |
| TOTAL USD | | 22 158 727.90 | 10.98 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 22 158 727.90 | 10.98 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29 | 2 000 000.00 | 1 994 380.00 | 0.99 |
| USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP | 1 000 000.00 | 1 069 062.50 | 0.53 |
| USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP | 1 400 000.00 | 1 393 000.00 | 0.69 |
| USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP | 500 000.00 | 499 375.00 | 0.25 |
| USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP | 2 500 000.00 | 2 457 100.00 | 1.22 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP | 200 000.00 | 104 040.00 | 0.05 |
| USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP | 830 000.00 | 798 615.63 | 0.40 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP | 800 000.00 | 712 222.96 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 9 027 796.09 | 4.48 |
| Total des Obligations, taux variable | | 9 027 796.09 | 4.48 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32 | 1.00 | 0.12 | 0.00 |
| USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29 | 1 100 000.00 | 1 111 275.00 | 0.55 |
| TOTAL USD | | 1 111 275.12 | 0.55 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 1 111 275.12 | 0.55 |

Obligations convertibles, coupon zéro

| | | | |
|---|------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28 | 732 145.00 | 230 625.68 | 0.11 |
| USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27 | 600 000.00 | 620 022.00 | 0.31 |
| TOTAL USD | | 850 647.68 | 0.42 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 850 647.68 | 0.42 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 167 202 174.90 | 82.90 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 06.06.24-05.12.24 | 4 200 000.00 | 4 198 444.24 | 2.08 |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 11.07.24-09.01.25 | 4 000 000.00 | 3 981 035.20 | 1.98 |
| TOTAL USD | | 8 179 479.44 | 4.06 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 8 179 479.44 | 4.06 |

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 | 600 000.00 | 505 824.00 | 0.25 |
| USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 21-17.05.28 | 1 150 000.00 | 142 301.00 | 0.07 |
| USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 | 500 000.00 | 446 945.00 | 0.22 |
| USD CSN RESOURCES SA-REG-S 8.87500% 23-05.12.30 | 1 100 000.00 | 1 124 068.00 | 0.56 |
| USD DIGICEL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 | 607 178.00 | 590 480.60 | 0.29 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 | 2 260 000.00 | 2 323 562.50 | 1.15 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27 | 1 400 000.00 | 1 393 616.00 | 0.69 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.37500% 24-01.03.29 | 500 000.00 | 533 600.00 | 0.27 |
| USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50 | 750 000.00 | 576 022.50 | 0.29 |
| USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34 | 1 300 000.00 | 987 374.92 | 0.49 |
| USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 | 3 500 000.00 | 325 500.00 | 0.16 |
| USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 | 2 227 879.00 | 2 165 498.38 | 1.07 |
| USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 24-02.04.34 | 800 000.00 | 794 752.00 | 0.39 |
| TOTAL USD | | 11 909 544.90 | 5.90 |
| Total des Billets, taux fixe | | 11 909 544.90 | 5.90 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD FIEMEX ENERGIA-BANCO ACTINVER SA-REG-S 7.25000% 24-31.01.41 | 1 000 000.00 | 997 250.00 | 0.49 |
| USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.62500% 24-15.11.31 | 850 000.00 | 843 727.00 | 0.42 |
| USD MEXICO REMITTANCES FUNDING-REG-S 12.50000% 24-15.10.31 | 1 050 000.00 | 1 044 750.00 | 0.52 |
| TOTAL USD | | 2 885 727.00 | 1.43 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 2 885 727.00 | 1.43 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 22 974 751.34 | 11.39 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|---|--|---------------------------|-------------|
| OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | | |
| Fonds d'investissement, ouvert | | | | |
| Luxembourg | | | | |
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 870.00 | 4 570 545.00 | 2.26 |
| TOTAL Luxembourg | | | 4 570 545.00 | 2.26 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | | 4 570 545.00 | 2.26 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | 4 570 545.00 | 2.26 |
| Total du Portefeuille-titres | | | 194 747 471.24 | 96.55 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | | |
|--|---------------------------------------|---------|-------------------|-------------|
| USD | US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | 65.00 | 195 000.00 | 0.10 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25 | -115.00 | -219 218.75 | -0.11 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 18.00 | 24 468.75 | 0.01 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 80.00 | 48 879.36 | 0.02 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 109.00 | 73 789.49 | 0.04 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 122 918.85 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 122 918.85 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés | | | 122 918.85 | 0.06 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|-------------------|-------------|
| USD | 278 294.76 | EUR | 255 000.00 | 5.12.2024 | 8 927.43 | 0.01 |
| EUR | 19 163 700.00 | USD | 20 176 290.74 | 13.1.2025 | 102 219.37 | 0.05 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 111 146.80 | 0.06 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 8 431 906.70 | 4.18 |
| Autres actifs et passifs | | | | | -1 713 562.96 | -0.85 |
| Total de l'Actif net | | | | | 201 699 880.63 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| Actif net en USD | | 72 815 488.36 | 89 448 749.98 | 141 563 948.01 |
| Catégorie I-A1-acc | LU1390335583 | | | |
| Actions en circulation | | 17 697.1490 | 17 697.1490 | 15 179.1970 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 108.15 | 106.24 | 100.44 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 108.15 | 106.24 | 100.44 |
| Catégorie I-B-acc | LU1881004227 | | | |
| Actions en circulation | | 70 311.0000 | 76 550.0000 | 101 455.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 107.99 | 105.81 | 99.52 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 107.99 | 105.81 | 99.52 |
| Catégorie I-X-acc | LU1131112325 | | | |
| Actions en circulation | | 398 310.8320 | 424 220.2900 | 973 624.9530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 98.71 | 96.66 | 90.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 98.71 | 96.66 | 90.81 |
| Catégorie P-acc | LU0775387714 | | | |
| Actions en circulation | | 103 137.7820 | 107 202.2340 | 125 531.6850 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 81.72 | 80.64 | 76.94 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 81.72 | 80.64 | 76.94 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | LU2064626802 | | | |
| Actions en circulation | | 67 459.0970 | 202 176.0700 | 85 806.2480 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 80.51 | 80.19 | 77.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 80.51 | 80.19 | 77.99 |
| Catégorie P-dist | LU0775387805 | | | |
| Actions en circulation | | 2 069.9170 | 2 498.6800 | 6 901.9420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 48.05 | 49.48 | 48.80 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 48.05 | 49.48 | 48.80 |
| Catégorie (EUR hedged) P-dist | LU2064626984 | | | |
| Actions en circulation | | 60 487.1230 | 65 940.1860 | 225 193.6710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 62.22 | 64.78 | 70.03 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 62.22 | 64.78 | 70.03 |
| Catégorie Q-acc | LU1240772902 | | | |
| Actions en circulation | | 8 577.4490 | 14 532.1790 | 27 581.4960 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 106.26 | 104.48 | 98.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 106.26 | 104.48 | 98.99 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | LU2064627016 | | | |
| Actions en circulation | | 19 889.1330 | 31 224.6480 | 14 269.4010 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 83.40 | 82.79 | 79.95 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 83.40 | 82.79 | 79.95 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-dist | LU2064627107 | | | |
| Actions en circulation | | 4 248.9000 | 4 248.9000 | 8 637.6600 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 67.06 | 69.88 | 70.33 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 67.06 | 69.88 | 70.33 |
| Catégorie U-X-UKdist-mdist | LU1957417519 | | | |
| Actions en circulation | | 368.8360 | 368.8360 | 394.8360 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 7 556.79 | 7 620.41 | 7 573.58 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 7 556.79 | 7 620.41 | 7 573.58 |

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Malaisie | 9.95 |
| Colombie | 9.52 |
| Indonésie | 8.60 |
| Afrique du Sud | 8.14 |
| Thaïlande | 6.69 |
| Pologne | 6.61 |
| Chine | 6.60 |
| Mexique | 4.66 |
| République tchèque | 4.43 |
| Hongrie | 3.60 |
| Brésil | 3.59 |
| Roumanie | 3.36 |
| Pérou | 3.16 |
| Inde | 2.48 |
| Etats-Unis | 2.05 |
| Supranationaux | 1.86 |
| Egypte | 1.66 |
| Luxembourg | 1.15 |
| Turquie | 0.83 |
| Venezuela | 0.79 |
| Iles Caïmans | 0.73 |
| Sri Lanka | 0.62 |
| Sénégal | 0.59 |
| Pakistan | 0.56 |
| Argentine | 0.55 |
| Honduras | 0.55 |
| Ukraine | 0.45 |
| Tunisie | 0.41 |
| Grande-Bretagne | 0.40 |
| Bolivie | 0.40 |
| Liban | 0.37 |
| Equateur | 0.36 |
| Serbie | 0.36 |
| Hong Kong | 0.28 |
| Iles Vierges britanniques | 0.26 |
| République dominicaine | 0.23 |
| Uruguay | 0.22 |
| Jersey | 0.22 |
| TOTAL | 97.29 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Gouvernements nationaux et centraux | 86.34 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 1.95 |
| Organisations supranationales | 1.86 |
| Télécommunications | 1.38 |
| Cantons, Etats fédéraux | 1.34 |
| Fonds de placement | 1.16 |
| Immobilier | 0.64 |
| Banques & instituts de crédit | 0.63 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.47 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 0.43 |
| Pétrole | 0.39 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 0.28 |
| Restauration et loisirs | 0.28 |
| Sociétés publiques | 0.14 |
| TOTAL | 97.29 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 105 971 411.62 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -35 129 521.76 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 70 841 889.86 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 2 917 460.91* |
| Autres liquidités (marges) | 178 205.46 |
| A recevoir sur souscriptions | 42.12 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 1 163 132.91 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 250.76 |
| Autres actifs | 39 488.87 |
| Autres créances | 0.23 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 8 156.25 |
| TOTAL Actif | 75 148 627.37 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -729 580.12 |
| Perte non réalisée sur swaps (note 1) | -1 348 963.86 |
| Crédit en compte courant | -219 751.65 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -315.46 |
| A payer sur rachats | -5 862.95 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -26 124.53 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -2 540.44 |
| Total des Provisions pour frais | -28 664.97 |
| TOTAL Passif | -2 333 139.01 |
| Actifs nets à la fin de la période | 72 815 488.36 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 832 000.00 USD en faveur de HSBC Bank.

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 69 976.12 |
| Intérêts sur titres | 2 174 984.93 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 192 122.74 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 3 922.62 |
| Autres revenus (note 4) | 49 524.81 |
| TOTAL des Revenus | 2 490 531.22 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -264 523.67 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -196 745.75 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -8 581.73 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -8 749.28 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -30 371.33 |
| TOTAL des Charges | -508 971.76 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 981 559.46 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -2 534 032.41 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 157 862.25 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -37 009.82 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 253 952.14 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -83.20 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -434 737.76 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 594 048.80 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | -612 489.34 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 2 979 770.02 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -228 570.02 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 8 156.25 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -763 402.77 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | -164 035.36 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 1 831 918.12 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 1 219 428.78 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 89 448 749.98 |
| Souscriptions | 541 086.43 |
| Rachats | -18 093 354.41 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -17 552 267.98 |
| Dividendes versés | -300 422.42 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 1 981 559.46 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 594 048.80 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 1 831 918.12 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 1 219 428.78 |
| Actifs nets à la fin de la période | 72 815 488.36 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|----------------------------|
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 17 697.1490 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 17 697.1490 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 76 550.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 239.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 70 311.0000 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 424 220.2900 |
| Nombre d'actions émises | 4 406.8010 |
| Nombre d'actions rachetées | -30 316.2590 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 398 310.8320 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 107 202.2340 |
| Nombre d'actions émises | 86.3120 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 150.7640 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 103 137.7820 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 202 176.0700 |
| Nombre d'actions émises | 76.6470 |
| Nombre d'actions rachetées | -134 793.6200 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 67 459.0970 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 498.6800 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -428.7630 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 069.9170 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 65 940.1860 |
| Nombre d'actions émises | 1 393.7540 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 846.8170 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 60 487.1230 |

| Catégorie | Q-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 14 532.1790 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 954.7300 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 577.4490 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 31 224.6480 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 335.5150 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 19 889.1330 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 248.9000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 248.9000 |
| Catégorie | U-X-UKdist-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 368.8360 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 368.8360 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | | |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|--|
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action | |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.0869 | |
| (EUR hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.8177 | |
| (EUR hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 3.3494 | |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | | |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|--|
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action | |
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.00 | |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 38.1840 | |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 51.3958 | |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 53.7616 | |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 47.0873 | |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 39.2105 | |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 06.01.23-01.07.26 | 5 800.00 | 789 524.29 | 1.08 |
| TOTAL BRL | | 789 524.29 | 1.08 |
| EGP | | | |
| EGP EGYPT TB 0.00000% 16.01.24-14.01.25 | 41 000 000.00 | 797 875.38 | 1.10 |
| TOTAL EGP | | 797 875.38 | 1.10 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 1 587 399.67 | 2.18 |
| Bons du Trésor, taux variable | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF FLR/SELIC 06.04.22-01.09.28 | 490.00 | 1 281 977.84 | 1.76 |
| TOTAL BRL | | 1 281 977.84 | 1.76 |
| Total des Bons du Trésor, taux variable | | 1 281 977.84 | 1.76 |
| Billets, taux fixe | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33 | 2 900.00 | 406 407.55 | 0.56 |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35 | 1 000.00 | 137 631.86 | 0.19 |
| TOTAL BRL | | 544 039.41 | 0.75 |
| COP | | | |
| COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28 | 4 500 000 000.00 | 977 396.18 | 1.34 |
| COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27 | 6 900 000 000.00 | 1 419 714.18 | 1.95 |
| TOTAL COP | | 2 397 110.36 | 3.29 |
| DOP | | | |
| DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26 | 10 000 000.00 | 165 614.91 | 0.23 |
| TOTAL DOP | | 165 614.91 | 0.23 |
| EUR | | | |
| EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26 | 300 000.00 | 295 966.25 | 0.41 |
| TOTAL EUR | | 295 966.25 | 0.41 |
| INR | | | |
| INR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 6.95000% 24-01.03.29 | 45 000 000.00 | 532 141.96 | 0.73 |
| TOTAL INR | | 532 141.96 | 0.73 |
| PEN | | | |
| PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP DOWN 19-12.08.34 | 700 000.00 | 171 725.49 | 0.24 |
| PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27 | 5 000 000.00 | 1 005 223.68 | 1.38 |
| TOTAL PEN | | 1 176 949.17 | 1.62 |
| USD | | | |
| USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26 | 350 000.00 | 31 500.00 | 0.04 |
| USD ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46 | 400 000.00 | 252 800.00 | 0.35 |
| USD BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 17-20.03.28 | 480 000.00 | 293 760.00 | 0.40 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24 | 200 000.00 | 24 500.00 | 0.03 |
| USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26 | 700 000.00 | 86 541.00 | 0.12 |
| USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35 | 480 000.00 | 265 350.00 | 0.36 |
| USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 24-27.11.34 | 400 000.00 | 398 800.00 | 0.55 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23 | 200 000.00 | 10 500.00 | 0.01 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30 | 700 000.00 | 64 750.00 | 0.09 |
| USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26 | 400 000.00 | 294 568.00 | 0.41 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37 | 1 950 000.00 | 181 350.00 | 0.25 |
| USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48 | 300 000.00 | 216 375.00 | 0.30 |
| USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30 | 675 000.00 | 453 937.50 | 0.62 |
| TOTAL USD | | 2 574 731.50 | 3.53 |
| UYU | | | |
| UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33 | 7 000 250.00 | 162 543.44 | 0.22 |
| TOTAL UYU | | 162 543.44 | 0.22 |
| ZAR | | | |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36 | 20 050 000.00 | 812 217.16 | 1.11 |
| TOTAL ZAR | | 812 217.16 | 1.11 |
| Total des Billets, taux fixe | | 8 661 314.16 | 11.89 |
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| INR | | | |
| INR ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 6.65000% 23-30.06.33 | 40 000 000.00 | 461 842.98 | 0.63 |
| INR INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.35000% 23-06.10.30 | 30 000 000.00 | 361 400.66 | 0.50 |
| TOTAL INR | | 823 243.64 | 1.13 |
| USD | | | |
| USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25 | 950 000.00 | 85 500.00 | 0.12 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24 | 2 220 000.00 | 205 350.00 | 0.28 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31 | 300 000.00 | 250 781.25 | 0.35 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51 | 200 000.00 | 155 750.00 | 0.21 |
| TOTAL USD | | 697 381.25 | 0.96 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 1 520 624.89 | 2.09 |
| Obligations, taux fixe | | | |
| CNY | | | |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29 | 5 000 000.00 | 742 638.64 | 1.02 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29 | 2 000 000.00 | 296 116.64 | 0.41 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27 | 11 950 000.00 | 1 708 594.53 | 2.35 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31 | 6 800 000.00 | 1 008 142.17 | 1.38 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52 | 2 100 000.00 | 343 011.99 | 0.47 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53 | 2 300 000.00 | 380 895.85 | 0.52 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33 | 1 200 000.00 | 174 464.89 | 0.24 |
| TOTAL CNY | | 4 653 864.71 | 6.39 |
| COP | | | |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26 | 11 400 000 000.00 | 2 545 849.19 | 3.50 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30 | 3 400 000 000.00 | 688 714.46 | 0.95 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34 | 1 470 000 000.00 | 261 430.57 | 0.36 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50 | 4 000 000 000.00 | 585 030.24 | 0.80 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.25000% 21-28.05.42 | 1 800 000 000.00 | 337 635.74 | 0.46 |
| TOTAL COP | | 4 418 660.20 | 6.07 |
| CZK | | | |
| CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32 | 58 000 000.00 | 2 099 122.79 | 2.88 |
| CZK CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34 | 7 400 000.00 | 331 003.41 | 0.45 |
| CZK CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.50000% 20-24.04.40 | 4 400 000.00 | 129 463.14 | 0.18 |
| CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30 | 18 400 000.00 | 667 096.07 | 0.92 |
| TOTAL CZK | | 3 226 685.41 | 4.43 |
| EGP | | | |
| EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29 | 21 000 000.00 | 310 349.38 | 0.42 |
| EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30 | 7 000 000.00 | 100 763.34 | 0.14 |
| TOTAL EGP | | 411 112.72 | 0.56 |
| HUF | | | |
| HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33 | 179 670 000.00 | 342 160.22 | 0.47 |
| HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32 | 160 000 000.00 | 373 008.18 | 0.51 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------|---------------------------|
| | | | | |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27 | 422 850 000.00 | | 991 479.23 | 1.36 |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 18-27.10.38 | 157 000 000.00 | | 271 181.07 | 0.38 |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 23-24.10.35 | 240 000 000.00 | | 641 296.52 | 0.88 |
| TOTAL HUF | | | 2 619 125.22 | 3.60 |
| IDR | | | | |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27 | 3 500 000 000.00 | | 221 716.58 | 0.30 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28 | 7 300 000 000.00 | | 452 241.58 | 0.62 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33 | 12 600 000 000.00 | | 778 821.41 | 1.07 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34 | 8 100 000 000.00 | | 556 829.04 | 0.77 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29 | 5 300 000 000.00 | | 360 841.47 | 0.50 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36 | 7 800 000 000.00 | | 537 961.32 | 0.74 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38 | 17 100 000 000.00 | | 1 118 703.84 | 1.54 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29 | 6 000 000 000.00 | | 399 260.39 | 0.55 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35 | 3 400 000 000.00 | | 221 475.15 | 0.30 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30 | 10 700 000 000.00 | | 679 729.26 | 0.93 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31 | 5 900 000 000.00 | | 365 674.35 | 0.50 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32 | 3 800 000 000.00 | | 232 707.74 | 0.32 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 22-15.06.43 | 2 700 000 000.00 | | 171 497.90 | 0.24 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 23-15.02.34 | 2 600 000 000.00 | | 161 246.49 | 0.22 |
| TOTAL IDR | | | 6 258 706.52 | 8.60 |
| INR | | | | |
| INR INDIA, REPUBLIC OF 7.30000% 23-19.06.53 | 147 900 000.00 | | 1 807 085.63 | 2.48 |
| TOTAL INR | | | 1 807 085.63 | 2.48 |
| MXN | | | | |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36 | 69 700.00 | | 345 931.71 | 0.48 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29 | 170 000.00 | | 803 998.71 | 1.10 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42 | 113 000.00 | | 443 505.06 | 0.61 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34 | 31 000.00 | | 132 591.99 | 0.18 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26 | 63 000.00 | | 296 742.78 | 0.41 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33 | 89 000.00 | | 380 021.52 | 0.52 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53 | 255 000.00 | | 993 693.17 | 1.36 |
| TOTAL MXN | | | 3 396 484.94 | 4.66 |
| PLN | | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28 | 2 000 000.00 | | 458 978.68 | 0.63 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25 | 3 400 000.00 | | 829 544.46 | 1.14 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26 | 7 170 000.00 | | 1 700 227.71 | 2.33 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47 | 2 500 000.00 | | 485 434.33 | 0.67 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29 | 2 000 000.00 | | 441 889.84 | 0.61 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32 | 2 000 000.00 | | 384 447.70 | 0.53 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 6.00000% 22-25.10.33 | 2 000 000.00 | | 509 775.24 | 0.70 |
| TOTAL PLN | | | 4 810 297.96 | 6.61 |
| RON | | | | |
| RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29 | 800 000.00 | | 156 639.50 | 0.21 |
| RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27 | 4 750 000.00 | | 981 644.49 | 1.35 |
| RON ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32 | 1 500 000.00 | | 335 558.07 | 0.46 |
| RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34 | 3 700 000.00 | | 644 653.43 | 0.89 |
| RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15000% 20-24.10.30 | 1 800 000.00 | | 326 687.89 | 0.45 |
| TOTAL RON | | | 2 445 183.38 | 3.36 |
| RSD | | | | |
| RSD SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32 | 30 000 000.00 | | 263 994.18 | 0.36 |
| TOTAL RSD | | | 263 994.18 | 0.36 |
| RUB | | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27 | 317 400 000.00 | | 0.30 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28 | 404 400 000.00 | | 0.38 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33 | 200 780 000.00 | | 0.19 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29 | 99 200 000.00 | | 0.09 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31 | 92 000 000.00 | | 0.09 | 0.00 |
| TOTAL RUB | | | 1.05 | 0.00 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| THB | | | |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29 | 10 000 000.00 | 283 635.84 | 0.39 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35 | 5 000 000.00 | 134 528.75 | 0.19 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36 | 10 000 000.00 | 321 452.00 | 0.44 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46 | 12 000 000.00 | 349 284.93 | 0.48 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32 | 7 800 000.00 | 251 210.15 | 0.34 |
| TOTAL THB | | 1 340 111.67 | 1.84 |

| | | | |
|---|---------------|-------------------|-------------|
| TRY | | | |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 17.80000% 23-13.07.33 | 14 800 000.00 | 292 805.37 | 0.40 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32 | 22 500 000.00 | 308 366.30 | 0.43 |
| TOTAL TRY | | 601 171.67 | 0.83 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.41 | 250 000.00 | 148 672.50 | 0.20 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30 | 740 000.00 | 68 450.00 | 0.09 |
| USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25 | 200 000.00 | 10 500.00 | 0.01 |
| USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24 | 160 000.00 | 14 400.00 | 0.02 |
| USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35 | 1 000 000.00 | 105 500.00 | 0.14 |
| USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30 | 550 000.00 | 185 956.70 | 0.26 |
| USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33 | 250 000.00 | 210 000.00 | 0.29 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 | 127 257.00 | 16 861.55 | 0.02 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 | 32 753.00 | 4 094.13 | 0.01 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29 | 879 750.00 | 105 570.00 | 0.14 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34 | 250 000.00 | 98 750.00 | 0.14 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36 | 400 000.00 | 232 000.00 | 0.32 |
| USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23 | 600 000.00 | 78 000.00 | 0.11 |
| USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31 | 1 500 000.00 | 210 000.00 | 0.29 |
| USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26 | 200 000.00 | 156 688.00 | 0.22 |
| TOTAL USD | | 1 645 442.88 | 2.26 |

| | | | |
|---|---------------|----------------------|--------------|
| ZAR | | | |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31 | 26 700 000.00 | 1 319 217.61 | 1.81 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41 | 3 220 000.00 | 121 407.66 | 0.17 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48 | 10 100 000.00 | 459 326.00 | 0.63 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44 | 12 900 000.00 | 589 604.36 | 0.81 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30 | 19 300 000.00 | 1 028 101.95 | 1.41 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32 | 2 700 000.00 | 139 464.31 | 0.19 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35 | 22 780 000.00 | 1 159 949.85 | 1.59 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 11.62500% 23-31.03.53 | 5 000 000.00 | 294 965.74 | 0.41 |
| TOTAL ZAR | | 5 112 037.48 | 7.02 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 43 009 965.62 | 59.07 |

Obligations convertibles, taux fixe

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29 | 200 000.00 | 202 050.00 | 0.28 |
| TOTAL USD | | 202 050.00 | 0.28 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 202 050.00 | 0.28 |

Obligations convertibles, coupon zéro

| | | | |
|---|------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27 | 200 000.00 | 206 674.00 | 0.28 |
| TOTAL USD | | 206 674.00 | 0.28 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 206 674.00 | 0.28 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 56 470 006.18 | 77.55 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 11.07.24-09.01.25 | 1 500 000.00 | 1 492 888.20 | 2.05 |
| TOTAL USD | | 1 492 888.20 | 2.05 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 1 492 888.20 | 2.05 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 | 200 000.00 | 24 748.00 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 24 748.00 | 0.03 |
| Total des Billets, taux fixe | | 24 748.00 | 0.03 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------|
| COP | | | |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28 | 572 000 000.00 | 116 354.25 | 0.16 |
| TOTAL COP | | 116 354.25 | 0.16 |

| | | | |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| MYR | | | |
| MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 | 9 600 000.00 | 2 161 220.25 | 2.97 |
| MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 | 1 200 000.00 | 266 084.14 | 0.36 |
| MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 | 1 500 000.00 | 339 853.77 | 0.47 |
| MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 | 2 500 000.00 | 562 170.98 | 0.77 |
| MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 | 1 400 000.00 | 318 853.55 | 0.44 |
| MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 | 4 350 000.00 | 960 650.28 | 1.32 |
| MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 | 3 550 000.00 | 808 034.31 | 1.11 |
| MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 | 500 000.00 | 116 050.62 | 0.16 |
| MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 | 400 000.00 | 93 815.07 | 0.13 |
| MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30 | 1 000 000.00 | 234 197.97 | 0.32 |
| MYR MALAYSIA 4.69600% 22-15.10.42 | 2 400 000.00 | 582 155.23 | 0.80 |
| MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37 | 2 980 000.00 | 722 011.43 | 0.99 |
| MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 | 334 000.00 | 83 493.23 | 0.11 |
| TOTAL MYR | | 7 248 590.83 | 9.95 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| PEN | | | |
| PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 | 1 400 000.00 | 394 241.76 | 0.54 |
| PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 | 2 577 000.00 | 726 125.49 | 1.00 |
| TOTAL PEN | | 1 120 367.25 | 1.54 |

| | | | |
|--|----------------|-------------|-------------|
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31 | 70 500 000.00 | 0.07 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26 | 206 150 000.00 | 0.19 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34 | 20 000 000.00 | 0.02 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30 | 125 700 000.00 | 0.12 | 0.00 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39 | 114 300 000.00 | 0.11 | 0.00 |
| TOTAL RUB | | 0.51 | 0.00 |

| | | | |
|--|---------------|----------------------|--------------|
| THB | | | |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26 | 34 550 000.00 | 1 007 764.99 | 1.39 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29 | 11 100 000.00 | 361 795.75 | 0.50 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33 | 9 900 000.00 | 311 973.76 | 0.43 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38 | 16 500 000.00 | 522 554.12 | 0.72 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31 | 21 000 000.00 | 665 068.88 | 0.91 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37 | 13 500 000.00 | 431 874.04 | 0.59 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31 | 7 900 000.00 | 227 343.10 | 0.31 |
| TOTAL THB | | 3 528 374.64 | 4.85 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 12 013 687.48 | 16.50 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 13 531 323.68 | 18.58 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

| | | | |
|--|--------|----------------------|--------------|
| Luxembourg | | | |
| USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 160.00 | 840 560.00 | 1.16 |
| TOTAL Luxembourg | | 840 560.00 | 1.16 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | 840 560.00 | 1.16 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | 840 560.00 | 1.16 |
| Total du Portefeuille-titres | | 70 841 889.86 | 97.29 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Instruments dérivés | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 6.00 | 8 156.25 | 0.01 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | 8 156.25 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | 8 156.25 | 0.01 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

| | | | |
|---|------------------|----------------------|--------------|
| Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28 | 30 000 000.00 | -14 737.60 | -0.02 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28 | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29 | 43 000 000.00 | -198 216.01 | -0.27 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29 | | | |
| BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27 | 24 000 000.00 | -916 648.34 | -1.26 |
| BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27 | | | |
| CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29 | 900 000 000.00 | -72 342.39 | -0.10 |
| CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP 19-19.11.29 | | | |
| BRL GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29 | 25 000 000.00 | -145 536.50 | -0.20 |
| BRL GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29 | | | |
| CLP GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32 | 1 000 000 000.00 | -1 483.02 | 0.00 |
| CLP GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32 | | | |
| TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | -1 348 963.86 | -1.85 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | -1 348 963.86 | -1.85 |
| Total des Instruments dérivés | | -1 340 807.61 | -1.84 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | |
|--|-----|-------------------|------------|-------------|
| NGN 658 000 000.00 | USD | 400 000.00 | 18.12.2024 | -7 293.75 |
| IDR 30 366 000 000.00 | USD | 1 961 454.32 | 18.12.2024 | -47 180.87 |
| INR 14 300 000.00 | USD | 169 624.22 | 18.12.2024 | -735.83 |
| KZT 183 700 000.00 | USD | 374 882.66 | 18.12.2024 | -21 251.28 |
| BRL 26 450 000.00 | USD | 4 652 430.87 | 18.12.2024 | -231 999.00 |
| CLP 1 382 300 000.00 | USD | 1 465 993.57 | 18.12.2024 | -50 483.11 |
| USD 1 136 839.89 | PEN | 4 313 000.00 | 18.12.2024 | -18 292.99 |
| USD 4 349 675.83 | COP | 18 369 290 000.00 | 18.12.2024 | 193 191.55 |
| USD 48 246.96 | CLP | 45 700 000.00 | 18.12.2024 | 1 448.99 |
| USD 147 162.65 | CZK | 3 310 000.00 | 18.12.2024 | 8 694.03 |
| USD 98 532.40 | RON | 442 000.00 | 18.12.2024 | 4 793.20 |
| USD 103 850.89 | THB | 3 460 000.00 | 18.12.2024 | 2 820.50 |
| IDR 2 350 000 000.00 | USD | 152 045.79 | 18.12.2024 | -3 901.73 |
| USD 110 127.48 | COP | 464 000 000.00 | 18.12.2024 | 5 136.56 |
| USD 79 276.07 | INR | 6 680 000.00 | 18.12.2024 | 382.75 |
| USD 347 046.08 | MXN | 7 080 000.00 | 18.12.2024 | -1 296.38 |
| PEN 1 250 000.00 | USD | 329 276.65 | 18.12.2024 | 5 505.66 |
| HUF 19 700 000.00 | USD | 55 289.10 | 18.12.2024 | -5 056.46 |
| USD 42 018.03 | TRY | 1 600 000.00 | 18.12.2024 | -3 286.40 |
| PLN 470 000.00 | USD | 121 526.79 | 18.12.2024 | -5 990.23 |
| USD 256 490.26 | CNH | 1 800 000.00 | 18.12.2024 | 7 989.38 |
| RON 1 693 000.00 | USD | 375 416.58 | 18.12.2024 | -16 365.74 |
| USD 1 135 758.50 | HUF | 409 500 000.00 | 18.12.2024 | 91 582.62 |
| PLN 5 880 000.00 | USD | 1 512 715.69 | 18.12.2024 | -67 279.63 |
| USD 32 692.21 | ZAR | 590 000.00 | 18.12.2024 | 82.19 |
| MXN 82 640 000.00 | USD | 4 084 714.12 | 18.12.2024 | -18 750.67 |
| CZK 23 300 000.00 | USD | 1 028 785.69 | 18.12.2024 | -54 067.01 |
| THB 83 250 000.00 | USD | 2 481 356.30 | 18.12.2024 | -50 494.93 |
| USD 321 563.22 | EUR | 290 000.00 | 18.12.2024 | 15 036.02 |
| TRY 19 500 000.00 | USD | 513 180.08 | 18.12.2024 | 38 967.61 |
| CNH 7 320 000.00 | USD | 1 037 245.13 | 18.12.2024 | -26 674.87 |
| CNH 5 295 000.00 | USD | 751 360.86 | 18.12.2024 | -20 354.10 |
| MXN 15 400 000.00 | USD | 765 715.74 | 18.12.2024 | -8 021.68 |
| USD 388 739.97 | IDR | 6 020 000 000.00 | 18.12.2024 | 9 239.01 |
| TRY 14 600 000.00 | USD | 387 857.88 | 18.12.2024 | 25 545.01 |

| Dénomination | | | | | Evaluation en USD | |
|--|------------------|-----|------------------|--------------------|--|----------------|
| | | | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) | en % de |
| Contrats de change à terme (suite) | | | | Nombre/ Nominal | sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | l'actif net |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| USD | 375 085.85 | PLN | 1 460 000.00 | 18.12.2024 | 16 185.06 | 0.02 |
| JPY | 108 424 680.00 | EUR | 700 000.00 | 18.12.2024 | -16 126.32 | -0.02 |
| USD | 431 966.15 | MXN | 8 480 000.00 | 18.12.2024 | 14 742.41 | 0.02 |
| BRL | 3 970 000.00 | USD | 718 452.17 | 18.12.2024 | -54 969.58 | -0.08 |
| USD | 62 123.25 | COP | 263 000 000.00 | 18.12.2024 | 2 613.31 | 0.00 |
| USD | 380 147.81 | IDR | 5 830 000 000.00 | 18.12.2024 | 12 624.45 | 0.02 |
| USD | 48 046.79 | PLN | 185 000.00 | 18.12.2024 | 2 569.64 | 0.00 |
| USD | 80 850.82 | ZAR | 1 430 000.00 | 18.12.2024 | 1 812.96 | 0.00 |
| USD | 56 209.65 | CNH | 395 000.00 | 18.12.2024 | 1 677.51 | 0.00 |
| BRL | 2 110 000.00 | USD | 380 880.18 | 18.12.2024 | -28 248.37 | -0.04 |
| USD | 39 133.94 | PLN | 150 000.00 | 18.12.2024 | 2 260.57 | 0.00 |
| USD | 44 803.82 | RON | 200 000.00 | 18.12.2024 | 2 387.89 | 0.00 |
| TRY | 12 900 000.00 | USD | 345 880.01 | 18.12.2024 | 19 386.92 | 0.03 |
| USD | 43 420.59 | ZAR | 753 000.00 | 18.12.2024 | 1 801.36 | 0.00 |
| USD | 64 196.50 | CNH | 448 000.00 | 18.12.2024 | 2 347.39 | 0.00 |
| USD | 53 018.86 | IDR | 807 000 000.00 | 18.12.2024 | 2 145.56 | 0.00 |
| ZAR | 6 830 000.00 | USD | 395 132.10 | 18.12.2024 | -17 629.61 | -0.02 |
| CNH | 7 970 000.00 | USD | 1 147 746.28 | 18.12.2024 | -47 439.59 | -0.06 |
| EUR | 700 000.00 | USD | 783 101.69 | 18.12.2024 | -43 208.45 | -0.06 |
| USD | 828 428.17 | BRL | 4 560 000.00 | 18.12.2024 | 66 342.37 | 0.09 |
| INR | 29 700 000.00 | USD | 352 538.99 | 18.12.2024 | -1 770.80 | 0.00 |
| COP | 184 000 000.00 | USD | 43 153.41 | 18.12.2024 | -1 519.08 | 0.00 |
| USD | 227 347.69 | PLN | 883 000.00 | 18.12.2024 | 10 286.46 | 0.01 |
| USD | 41 937.54 | TRY | 1 560 000.00 | 18.12.2024 | -2 234.28 | 0.00 |
| USD | 175 108.67 | THB | 5 680 000.00 | 18.12.2024 | 9 255.31 | 0.01 |
| MXN | 1 020 000.00 | USD | 51 126.11 | 18.12.2024 | -941.18 | 0.00 |
| ZAR | 3 550 000.00 | USD | 202 907.48 | 18.12.2024 | -6 694.62 | -0.01 |
| USD | 119 673.05 | CZK | 2 730 000.00 | 18.12.2024 | 5 467.81 | 0.01 |
| CNH | 583 000.00 | USD | 83 389.49 | 18.12.2024 | -2 902.82 | 0.00 |
| USD | 83 751.28 | HUF | 30 200 000.00 | 18.12.2024 | 6 744.90 | 0.01 |
| USD | 632 085.40 | INR | 53 325 000.00 | 18.12.2024 | 2 297.05 | 0.00 |
| USD | 417 061.61 | UYU | 17 600 000.00 | 18.12.2024 | 10 380.71 | 0.01 |
| PEN | 285 000.00 | USD | 75 532.70 | 18.12.2024 | 797.67 | 0.00 |
| BRL | 325 000.00 | USD | 56 948.61 | 18.12.2024 | -2 633.28 | 0.00 |
| HUF | 12 100 000.00 | USD | 32 697.24 | 18.12.2024 | -1 843.69 | 0.00 |
| USD | 387 628.87 | NGN | 658 000 000.00 | 18.12.2024 | -5 077.38 | -0.01 |
| USD | 373 563.80 | KZT | 183 700 000.00 | 18.12.2024 | 19 932.42 | 0.03 |
| USD | 349 322.55 | IDR | 5 440 000 000.00 | 18.12.2024 | 6 384.81 | 0.01 |
| USD | 388 151.09 | PLN | 1 550 000.00 | 18.12.2024 | 7 126.28 | 0.01 |
| UYU | 15 600 000.00 | USD | 378 457.06 | 18.12.2024 | -17 989.90 | -0.02 |
| COP | 259 000 000.00 | USD | 58 339.77 | 18.12.2024 | 265.08 | 0.00 |
| USD | 59 610.33 | BRL | 349 000.00 | 18.12.2024 | 1 284.03 | 0.00 |
| HUF | 132 000 000.00 | USD | 350 460.12 | 18.12.2024 | -13 875.95 | -0.02 |
| USD | 42 931.32 | RON | 197 000.00 | 18.12.2024 | 1 151.63 | 0.00 |
| INR | 52 800 000.00 | USD | 627 082.48 | 18.12.2024 | -3 494.58 | 0.00 |
| USD | 128 714.61 | ZAR | 2 270 000.00 | 18.12.2024 | 3 248.92 | 0.00 |
| USD | 48 067.57 | THB | 1 630 000.00 | 18.12.2024 | 472.33 | 0.00 |
| USD | 83 932.93 | TRY | 3 020 000.00 | 18.12.2024 | -1 579.17 | 0.00 |
| USD | 37 526.43 | PEN | 142 000.00 | 18.12.2024 | -504.84 | 0.00 |
| USD | 30 277.80 | IDR | 479 000 000.00 | 18.12.2024 | 81.63 | 0.00 |
| USD | 299 540.02 | CNH | 2 130 000.00 | 18.12.2024 | 5 480.64 | 0.01 |
| EUR | 11 169 300.00 | USD | 12 189 637.89 | 5.12.2024 | -391 031.82 | -0.54 |
| USD | 739 082.18 | TRY | 26 400 000.00 | 18.12.2024 | -8 440.85 | -0.01 |
| USD | 41 727.05 | BRL | 239 000.00 | 18.12.2024 | 1 784.40 | 0.00 |
| CLP | 33 100 000.00 | USD | 34 898.31 | 18.12.2024 | -1 003.07 | 0.00 |
| HUF | 275 000 000.00 | USD | 731 682.66 | 18.12.2024 | -30 465.65 | -0.04 |
| USD | 37 919.32 | THB | 1 290 000.00 | 18.12.2024 | 251.92 | 0.00 |
| TRY | 13 900 000.00 | USD | 391 626.96 | 18.12.2024 | 1 955.24 | 0.00 |
| CNH | 2 500 000.00 | USD | 350 340.69 | 18.12.2024 | -5 200.58 | -0.01 |
| USD | 295 073.33 | EUR | 278 900.00 | 5.12.2024 | 459.41 | 0.00 |
| USD | 37 427.66 | PLN | 153 000.00 | 18.12.2024 | -183.18 | 0.00 |
| IDR | 1 440 000 000.00 | USD | 90 708.66 | 18.12.2024 | 68.98 | 0.00 |

| Dénomination | | | | | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|----------------|-----|------------|------------|--|---------------------------|
| | | | | | Nombre/ Nominal | |
| Contrats de change à terme (suite) | | | | | | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| USD | 39 505.40 | ZAR | 714 000.00 | 18.12.2024 | | 41.74 |
| COP | 410 000 000.00 | USD | 92 927.11 | 18.12.2024 | | -154.96 |
| TRY | 12 800 000.00 | USD | 361 139.06 | 18.12.2024 | | 1 296.35 |
| BRL | 4 200 000.00 | USD | 721 389.19 | 18.12.2024 | | -19 468.06 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | | -729 580.12 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | | 3 095 666.37* |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | | -219 751.65 |
| Autres actifs et passifs | | | | | | 1 168 071.51 |
| Total de l'Actif net | | | | | | 72 815 488.36 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 832 000.00 USD en faveur de HSBC Bank.

UBS (Lux) Bond SICAV

– EUR Corporates Sustainable (EUR)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en EUR | | 893 181 571.53 | 644 629 848.94 | 675 273 329.02 |
| Catégorie I-A1-acc¹ | LU2816772250 | | | |
| Actions en circulation | | 43 768.9580 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 103.23 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 103.23 | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc¹ | LU2816772177 | | | |
| Actions en circulation | | 958.7250 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 102.25 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 102.25 | - | - |
| Catégorie I-A3-acc³ | LU2889894270 | | | |
| Actions en circulation | | 100.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.11 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.11 | - | - |
| Catégorie I-B-acc | LU0396344573 | | | |
| Actions en circulation | | 226 844.2120 | 237 201.2120 | 421 268.8820 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.61 | 106.85 | 100.95 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 112.61 | 106.85 | 100.95 |
| Catégorie (USD hedged) I-B-acc¹ | LU2816772334 | | | |
| Actions en circulation | | 150 985.8080 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 103.91 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 103.91 | - | - |
| Catégorie I-X-acc | LU2589240618 | | | |
| Actions en circulation | | 488 899.6360 | 146 718.2130 | 146 170.6150 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.73 | 106.93 | 100.96 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 112.73 | 106.93 | 100.96 |
| Catégorie P-acc | LU0162626096 | | | |
| Actions en circulation | | 1 711 900.1050 | 1 184 404.6790 | 1 426 771.9210 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 15.23 | 14.53 | 13.88 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 15.23 | 14.53 | 13.88 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | LU0776291147 | | | |
| Actions en circulation | | 8 721.9030 | 9 223.5480 | 12 223.5950 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 110.28 | 106.64 | 104.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 110.28 | 106.64 | 104.35 |
| Catégorie Q-acc | LU0396343682 | | | |
| Actions en circulation | | 26 278.8580 | 27 217.1880 | 134 751.0740 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 110.70 | 105.34 | 100.09 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 110.70 | 105.34 | 100.09 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | LU1240773892 | | | |
| Actions en circulation | | 8 600.7830 | 8 621.2690 | 10 065.2880 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 102.34 | 98.72 | 96.08 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 102.34 | 98.72 | 96.08 |
| Catégorie U-X-acc | LU0396345034 | | | |
| Actions en circulation | | 48 398.5000 | 36 638.5000 | 38 292.5000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 12 595.52 | 11 947.32 | 11 280.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 12 595.52 | 11 947.32 | 11 280.70 |

| ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|-------------|-------------|
| Catégorie (CHF hedged) U-X-acc | LU1383449839 | | |
| Actions en circulation | 13 404.0000 | 13 853.0000 | 14 907.1120 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | 10 584.42 | 10 174.53 | 9 834.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | 10 584.42 | 10 174.53 | 9 834.46 |

¹ Première VNI 26.7.2024

² Voir note 1

³ Première VNI 24.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------|--------------|
| France | 16.63 |
| Pays-Bas | 16.06 |
| Etats-Unis | 10.63 |
| Grande-Bretagne | 9.25 |
| Espagne | 7.23 |
| Allemagne | 6.48 |
| Luxembourg | 5.35 |
| Australie | 3.07 |
| Italie | 2.75 |
| Suède | 2.72 |
| Suisse | 2.66 |
| Autriche | 2.16 |
| Finlande | 2.14 |
| Belgique | 1.69 |
| Supranationaux | 0.90 |
| Irlande | 0.88 |
| Japon | 0.84 |
| Pologne | 0.79 |
| Liechtenstein | 0.70 |
| Norvège | 0.67 |
| Danemark | 0.38 |
| Lettonie | 0.33 |
| Nouvelle-Zélande | 0.23 |
| Jersey | 0.21 |
| Grèce | 0.19 |
| Bermudes | 0.17 |
| TOTAL | 95.11 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 34.62 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 21.73 |
| Télécommunications | 7.59 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 4.92 |
| Pétrole | 3.16 |
| Immobilier | 3.14 |
| Trafic et transport | 2.94 |
| Assurances | 2.49 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 2.05 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.99 |
| Véhicules | 1.95 |
| Alimentation & softs | 1.43 |
| Appareils et composants électriques | 1.22 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 1.02 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 1.01 |
| Organisations supranationales | 0.90 |
| Services divers | 0.82 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 0.60 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.34 |
| Environnement et recyclage | 0.27 |
| Chimie | 0.27 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.26 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.17 |
| Machines et appareils | 0.15 |
| Soins de santé & services sociaux | 0.07 |
| TOTAL | 95.11 |

Etat des actifs nets

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 838 838 503.70 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 10 693 245.88 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 849 531 749.58 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 31 711 387.81 |
| Autres liquidités (marges) | 266 501.99 |
| A recevoir sur souscriptions | 457.66 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 10 382 575.13 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 493 645.00 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 558 571.38 |
| TOTAL Actif | 893 944 888.55 |
| Passif | |
| A payer sur rachats | -674 220.00 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -35 979.45 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -16 619.29 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -36 498.28 |
| Total des Provisions pour frais | -89 097.02 |
| TOTAL Passif | -763 317.02 |
| Actifs nets à la fin de la période | 893 181 571.53 |

Etat des opérations

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 339 462.35 |
| Intérêts sur titres | 10 325 667.15 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 75 502.12 |
| Autres revenus (note 4) | 449 688.01 |
| TOTAL des Revenus | 11 190 319.63 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -319 866.03 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -47 317.01 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -73 573.85 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -53.31 |
| TOTAL des Charges | -440 810.20 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 10 749 509.43 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 740 300.74 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 1 068 901.33 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 2 448 230.83 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 1 261 758.44 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 5 519 191.34 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 16 268 700.77 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 28 235 719.85 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -64 905.56 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 987 685.00 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 2 286 963.65 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 31 445 462.94 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 47 714 163.71 |

Variations de l'actif net

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 644 629 848.94 |
| Souscriptions | 394 023 153.88 |
| Rachats | -193 185 595.00 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 200 837 558.88 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 10 749 509.43 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 5 519 191.34 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 31 445 462.94 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 47 714 163.71 |
| Actifs nets à la fin de la période | 893 181 571.53 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1 089 756.8150 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 045 987.8570 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 43 768.9580 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 84 022.6590 |
| Nombre d'actions rachetées | -83 063.9340 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 958.7250 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 100.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100.0000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 237 201.2120 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 357.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 226 844.2120 |
| Catégorie | (USD hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 329 584.2890 |
| Nombre d'actions rachetées | -178 598.4810 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 150 985.8080 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 146 718.2130 |
| Nombre d'actions émises | 360 237.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 055.5770 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 488 899.6360 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 184 404.6790 |
| Nombre d'actions émises | 644 272.4070 |
| Nombre d'actions rachetées | -116 776.9810 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 711 900.1050 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 223.5480 |
| Nombre d'actions émises | 475.4520 |
| Nombre d'actions rachetées | -977.0970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 721.9030 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 27 217.1880 |
| Nombre d'actions émises | 545.6390 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 483.9690 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 26 278.8580 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 8 621.2690 |
| Nombre d'actions émises | 460.3210 |
| Nombre d'actions rachetées | -480.8070 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 600.7830 |

| Catégorie | U-X-acc |
|---|-----------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 36 638.5000 |
| Nombre d'actions émises | 15 833.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 073.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 48 398.5000 |
| Catégorie | (CHF hedged) U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 13 853.0000 |
| Nombre d'actions émises | 86.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -535.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 13 404.0000 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28 | 840 000.00 | 862 323.84 | 0.10 |
| EUR AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30 | 1 100 000.00 | 989 996.70 | 0.11 |
| EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31 | 8 500 000.00 | 8 968 520.00 | 1.01 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30 | 1 400 000.00 | 1 262 049.60 | 0.14 |
| EUR BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44 | 3 880 000.00 | 4 068 893.92 | 0.46 |
| EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30 | 600 000.00 | 657 096.00 | 0.07 |
| EUR CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29 | 4 600 000.00 | 4 469 810.80 | 0.50 |
| EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30 | 5 400 000.00 | 4 937 052.60 | 0.55 |
| EUR COCA-COLA EURO PARTNER PLC-REG-S 0.20000% 20-02.12.28 | 8 600 000.00 | 7 788 366.40 | 0.87 |
| EUR COMCAST CORP 3.25000% 24-26.09.32 | 1 300 000.00 | 1 319 791.20 | 0.15 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29 | 3 100 000.00 | 3 244 472.40 | 0.36 |
| EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30 | 700 000.00 | 643 157.20 | 0.07 |
| EUR GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29 | 680 000.00 | 706 764.80 | 0.08 |
| EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33 | 1 995 000.00 | 2 140 998.09 | 0.24 |
| EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30 | 1 100 000.00 | 1 156 192.40 | 0.13 |
| EUR HOLDING D'INFRA DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27 | 2 005 000.00 | 2 032 288.05 | 0.23 |
| EUR MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25000% 24-30.05.32 | 3 415 000.00 | 3 506 617.62 | 0.39 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31 | 2 600 000.00 | 2 616 406.78 | 0.29 |
| EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30 | 1 600 000.00 | 1 729 595.20 | 0.19 |
| EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27 | 3 760 000.00 | 3 857 474.24 | 0.43 |
| EUR RWE AG-REG-S 0.62500% 21-11.06.31 | 2 350 000.00 | 2 013 865.40 | 0.23 |
| EUR SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31 | 2 300 000.00 | 2 400 220.20 | 0.27 |
| EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31 | 7 400 000.00 | 6 288 224.00 | 0.70 |
| EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.00000% 20-09.07.29 | 1 850 000.00 | 1 707 691.75 | 0.19 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 1 300 000.00 | 1 261 985.40 | 0.14 |
| EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29 | 6 000 000.00 | 5 429 640.00 | 0.61 |
| EUR VF CORP 0.25000% 20-25.02.28 | 900 000.00 | 792 007.20 | 0.09 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32 | 5 350 000.00 | 5 406 496.00 | 0.61 |
| TOTAL EUR | | 82 257 997.79 | 9.21 |
| Total des Billets, taux fixe | | 82 257 997.79 | 9.21 |
| Billets, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.941%/VAR 24-31.01.36 | 2 015 000.00 | 2 059 491.20 | 0.23 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%/VAR 24-08.05.35 | 1 445 000.00 | 1 526 116.52 | 0.17 |
| EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34 | 1 750 000.00 | 1 812 619.54 | 0.20 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP | 1 400 000.00 | 1 419 250.00 | 0.16 |
| EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP | 3 400 000.00 | 3 394 050.00 | 0.38 |
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP | 1 800 000.00 | 1 649 250.00 | 0.19 |
| EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP | 1 400 000.00 | 1 344 337.40 | 0.15 |
| EUR EUROCLEAR HOLDING NV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48 | 3 500 000.00 | 3 397 100.00 | 0.38 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27 | 2 600 000.00 | 2 605 558.80 | 0.29 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30 | 2 500 000.00 | 2 475 106.00 | 0.28 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP | 3 500 000.00 | 3 290 000.00 | 0.37 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.874%/VAR 20-PRP | 900 000.00 | 879 712.20 | 0.10 |
| EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27 | 5 900 000.00 | 5 647 952.00 | 0.63 |
| EUR MORGAN STANLEY 2.103%/VAR 22-08.05.26 | 8 000 000.00 | 7 967 600.00 | 0.89 |
| EUR MORGAN STANLEY 2.950%/VAR 22-07.05.32 | 1 900 000.00 | 1 884 760.10 | 0.21 |
| EUR MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35 | 2 165 000.00 | 2 272 414.31 | 0.25 |
| EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 1 620 000.00 | 1 675 783.08 | 0.19 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30 | 6 350 000.00 | 6 282 537.60 | 0.70 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP | 6 000 000.00 | 5 967 300.00 | 0.67 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32 | 1 500 000.00 | 1 445 269.50 | 0.16 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 | 1 700 000.00 | 1 545 609.40 | 0.17 |
| EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 | 1 850 000.00 | 1 702 000.00 | 0.19 |
| EUR TOTAENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP | 2 920 000.00 | 2 942 627.08 | 0.33 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP | 4 400 000.00 | 4 768 500.00 | 0.53 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 | 2 000 000.00 | 2 198 750.00 | 0.25 |
| EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28 | 715 000.00 | 747 019.84 | 0.08 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80 | 3 850 000.00 | | 3 797 020.15 | 0.43 |
| EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 | 3 100 000.00 | | 2 988 596.89 | 0.34 |
| TOTAL EUR | | | 79 686 331.61 | 8.92 |
| Total des Billets, taux variable | | | 79 686 331.61 | 8.92 |

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR

| | | | | |
|--|--------------|--|--------------|------|
| EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 4.12500% 23-31.01.28 | 6 100 000.00 | | 6 306 747.30 | 0.71 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29 | 1 300 000.00 | | 1 158 258.40 | 0.13 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26 | 2 100 000.00 | | 2 153 344.20 | 0.24 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.50000% 23-21.09.33 | 2 600 000.00 | | 2 769 624.00 | 0.31 |
| EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33 | 915 000.00 | | 1 005 858.59 | 0.11 |
| EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29 | 1 000 000.00 | | 1 020 725.00 | 0.11 |
| EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32 | 3 050 000.00 | | 3 130 306.50 | 0.35 |
| EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30 | 2 500 000.00 | | 2 363 550.00 | 0.26 |
| EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31 | 2 900 000.00 | | 2 986 130.00 | 0.33 |
| EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.12500% 24-27.08.30 | 3 200 000.00 | | 3 214 048.00 | 0.36 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.12500% 19-01.07.27 | 900 000.00 | | 869 443.20 | 0.10 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.87500% 20-02.04.32 | 1 150 000.00 | | 1 146 665.00 | 0.13 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44 | 1 725 000.00 | | 1 814 686.20 | 0.20 |
| EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30 | 7 000 000.00 | | 6 553 155.00 | 0.73 |
| EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32 | 3 300 000.00 | | 3 027 769.80 | 0.34 |
| EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29 | 700 000.00 | | 722 066.10 | 0.08 |
| EUR ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27 | 860 000.00 | | 893 853.60 | 0.10 |
| EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30 | 1 305 000.00 | | 1 375 182.90 | 0.15 |
| EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26 | 900 000.00 | | 913 399.20 | 0.10 |
| EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 1.71300% 21-30.06.32 | 900 000.00 | | 783 876.60 | 0.09 |
| EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29 | 4 600 000.00 | | 4 161 068.00 | 0.47 |
| EUR AXA SA-REG-S 3.37500% 24-31.05.34 | 1 900 000.00 | | 1 957 765.70 | 0.22 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 3.50000% 24-26.03.31 | 2 300 000.00 | | 2 376 843.00 | 0.27 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25 | 400 000.00 | | 398 981.60 | 0.04 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29 | 3 900 000.00 | | 4 029 004.20 | 0.45 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25 | 5 500 000.00 | | 5 471 202.00 | 0.61 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28 | 3 625 000.00 | | 3 792 743.25 | 0.42 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26 | 1 500 000.00 | | 1 482 415.50 | 0.17 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26 | 6 800 000.00 | | 6 743 090.80 | 0.76 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28 | 500 000.00 | | 489 223.00 | 0.05 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34 | 1 400 000.00 | | 1 432 116.00 | 0.16 |
| EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29 | 4 800 000.00 | | 4 471 641.60 | 0.50 |
| EUR BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27 | 3 130 000.00 | | 3 153 550.12 | 0.35 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31 | 2 000 000.00 | | 1 782 952.00 | 0.20 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.10000% 22-07.04.32 | 2 300 000.00 | | 2 116 511.52 | 0.24 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26 | 3 400 000.00 | | 3 312 089.60 | 0.37 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28 | 2 000 000.00 | | 1 923 064.00 | 0.22 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31 | 5 300 000.00 | | 4 746 764.80 | 0.53 |
| EUR BPCE SA-REG-S 2.37500% 22-26.04.32 | 900 000.00 | | 861 120.00 | 0.10 |
| EUR BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28 | 2 600 000.00 | | 2 656 940.00 | 0.30 |
| EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29 | 2 315 000.00 | | 2 435 632.34 | 0.27 |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30 | 2 300 000.00 | | 2 464 601.80 | 0.28 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 2.25000% 20-13.02.26 | 1 000 000.00 | | 991 950.00 | 0.11 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 | 1 700 000.00 | | 1 718 718.70 | 0.19 |
| EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29 | 1 150 000.00 | | 1 180 889.81 | 0.13 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.12500% 18-23.03.26 | 1 500 000.00 | | 1 471 327.50 | 0.16 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30 | 2 500 000.00 | | 2 549 325.00 | 0.29 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.62500% 24-09.08.36 | 2 200 000.00 | | 2 230 008.00 | 0.25 |
| EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28 | 860 000.00 | | 878 101.28 | 0.10 |
| EUR COFIROUTE SA-REG-S 1.00000% 20-19.05.31 | 4 300 000.00 | | 3 831 257.00 | 0.43 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 5 250 000.00 | | 5 120 482.50 | 0.57 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 1 175 000.00 | | 1 230 119.25 | 0.14 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 | 910 000.00 | | 888 387.50 | 0.10 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26 | 6 500 000.00 | | 6 387 173.00 | 0.72 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.375000% 21-20.04.28 | 1 000 000.00 | | 917 942.00 | 0.10 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29 | 3 100 000.00 | | 2 949 216.00 | 0.33 |
| EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31 | 2 900 000.00 | | 3 002 497.60 | 0.34 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.75000% 18-17.01.28 | 900 000.00 | | 868 404.60 | 0.10 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 20-20.01.27 | 400 000.00 | | 389 188.80 | 0.04 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39 | 3 900 000.00 | | 3 496 155.00 | 0.39 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29 | 5 100 000.00 | | 4 942 404.90 | 0.55 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 | 1 710 000.00 | | 1 739 581.29 | 0.19 |

| Dénomination | Evaluation en EUR | | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 | 1 700 000.00 | 1 740 749.00 | 0.20 |
| EUR E.ON SE-REG-S 2.87500% 22-26.08.28 | 1 000 000.00 | 1 010 718.00 | 0.11 |
| EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31 | 3 000 000.00 | 3 062 628.00 | 0.34 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44 | 1 400 000.00 | 1 501 306.80 | 0.17 |
| EUR ELISA OYJ-REG-S 4.00000% 23-27.01.29 | 1 800 000.00 | 1 874 606.40 | 0.21 |
| EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 | 1 675 000.00 | 1 777 382.70 | 0.20 |
| EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34 | 3 335 000.00 | 3 561 293.09 | 0.40 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27 | 9 000 000.00 | 8 491 788.00 | 0.95 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-23.01.35 | 1 550 000.00 | 1 613 240.00 | 0.18 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26 | 1 800 000.00 | 1 794 254.40 | 0.20 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31 | 3 900 000.00 | 4 063 909.20 | 0.46 |
| EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30 | 865 000.00 | 893 380.65 | 0.10 |
| EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30 | 4 700 000.00 | 4 282 969.00 | 0.48 |
| EUR FINGRID OYJ-REG-S 3.25000% 24-20.03.34 | 4 520 000.00 | 4 622 183.64 | 0.52 |
| EUR GATWICK FUNDING LTD-REG-S 3.62500% 24-16.10.33 | 1 880 000.00 | 1 912 911.09 | 0.21 |
| EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34 | 4 800 000.00 | 4 215 187.20 | 0.47 |
| EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29 | 3 040 000.00 | 3 174 112.64 | 0.36 |
| EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30 | 1 395 000.00 | 1 447 382.25 | 0.16 |
| EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30 | 2 700 000.00 | 2 539 555.20 | 0.28 |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 700 000.00 | 723 796.50 | 0.08 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 3.81200% 24-04.07.36 | 2 625 000.00 | 2 737 302.75 | 0.31 |
| EUR INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30 | 1 665 000.00 | 1 678 225.09 | 0.19 |
| EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28 | 2 300 000.00 | 2 189 439.00 | 0.25 |
| EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26 | 4 800 000.00 | 4 933 968.00 | 0.55 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 5.12500% 23-29.08.31 | 2 900 000.00 | 3 235 912.80 | 0.36 |
| EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24 | 1 400 000.00 | 1 400 000.00 | 0.16 |
| EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26 | 2 400 000.00 | 2 349 403.20 | 0.26 |
| EUR KERING SA-REG-S 3.87500% 23-05.09.35 | 1 500 000.00 | 1 545 315.00 | 0.17 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28 | 600 000.00 | 567 358.20 | 0.06 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33 | 1 400 000.00 | 1 152 214.00 | 0.13 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.87500% 24-16.02.36 | 5 700 000.00 | 5 965 511.70 | 0.67 |
| EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25 | 550 000.00 | 551 042.80 | 0.06 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27 | 5 150 000.00 | 4 945 354.46 | 0.55 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28 | 5 010 000.00 | 5 202 885.00 | 0.58 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29 | 2 115 000.00 | 2 176 633.22 | 0.24 |
| EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26 | 1 755 000.00 | 1 798 581.92 | 0.20 |
| EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30 | 1 515 000.00 | 1 635 013.41 | 0.18 |
| EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND I-REG-S 3.75000% 22-05.12.30 | 350 000.00 | 366 681.70 | 0.04 |
| EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28 | 2 335 000.00 | 2 432 404.52 | 0.27 |
| EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31 | 500 000.00 | 501 915.50 | 0.06 |
| EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30 | 750 000.00 | 786 280.50 | 0.09 |
| EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMI-REG-S 0.82300% 20-07.07.32 | 900 000.00 | 762 974.10 | 0.09 |
| EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29 | 1 525 000.00 | 1 580 601.50 | 0.18 |
| EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.25000% 22-05.09.29 | 900 000.00 | 916 570.80 | 0.10 |
| EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26 | 1 280 000.00 | 1 323 776.00 | 0.15 |
| EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.25000% 24-02.10.30 | 2 700 000.00 | 2 724 688.80 | 0.31 |
| EUR NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34 | 2 355 000.00 | 2 470 648.99 | 0.28 |
| EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29 | 1 320 000.00 | 1 386 322.82 | 0.16 |
| EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33 | 1 400 000.00 | 1 494 584.00 | 0.17 |
| EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37 | 1 650 000.00 | 1 677 627.60 | 0.19 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31 | 3 365 000.00 | 3 368 324.96 | 0.38 |
| EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25 | 2 000 000.00 | 1 985 234.00 | 0.22 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25 | 4 600 000.00 | 4 536 842.00 | 0.51 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-16.01.30 | 900 000.00 | 844 969.14 | 0.09 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28 | 3 700 000.00 | 3 562 656.00 | 0.40 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 1.62500% 20-07.04.32 | 500 000.00 | 460 246.00 | 0.05 |
| EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29 | 7 300 000.00 | 6 607 346.80 | 0.74 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26 | 4 100 000.00 | 3 994 703.80 | 0.45 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 3 230 000.00 | 3 380 259.60 | 0.38 |
| EUR PEPSICO INC 0.50000% 20-06.05.28 | 1 400 000.00 | 1 308 398.00 | 0.15 |
| EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.37500% 24-07.11.30 | 2 500 000.00 | 2 553 665.00 | 0.29 |
| EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31 | 2 400 000.00 | 2 377 555.20 | 0.27 |
| EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31 | 1 800 000.00 | 1 849 617.00 | 0.21 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26 | 1 200 000.00 | 1 192 752.00 | 0.13 |
| EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30 | 2 000 000.00 | 1 877 080.00 | 0.21 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26 | 300 000.00 | 305 265.00 | 0.03 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29 | 2 100 000.00 | 2 131 416.00 | 0.24 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29 | 1 100 000.00 | 1 126 194.30 | 0.13 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35 | 1 900 000.00 | 1 939 314.80 | 0.22 |
| EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26 | 4 000 000.00 | 3 991 312.00 | 0.45 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 2 800 000.00 | | 2 827 210.40 | 0.32 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25 | 2 800 000.00 | | 2 791 653.20 | 0.31 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28 | 6 900 000.00 | | 6 645 797.10 | 0.74 |
| EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30 | 1 640 000.00 | | 1 651 742.40 | 0.18 |
| EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.62500% 24-20.06.31 | 1 700 000.00 | | 1 755 685.20 | 0.20 |
| EUR STELLANTIS NV-REG-S 3.37500% 24-19.11.28 | 4 680 000.00 | | 4 702 066.20 | 0.53 |
| EUR SUMITOMO MITSUI FIN GROUP INC-REG-S 3.31800% 24-07.10.31 | 5 750 000.00 | | 5 828 840.36 | 0.65 |
| EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31 | 3 530 000.00 | | 3 668 799.60 | 0.41 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26 | 2 900 000.00 | | 2 856 853.80 | 0.32 |
| EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28 | 1 600 000.00 | | 1 694 249.60 | 0.19 |
| EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 0.87500% 19-29.05.26 | 900 000.00 | | 877 392.00 | 0.10 |
| EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36 | 1 275 000.00 | | 1 328 023.56 | 0.15 |
| EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26 | 2 700 000.00 | | 2 591 562.60 | 0.29 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 4.12500% 23-11.12.30 | 2 200 000.00 | | 2 285 228.00 | 0.26 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29 | 615 000.00 | | 665 162.47 | 0.07 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28 | 1 700 000.00 | | 1 623 875.70 | 0.18 |
| EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29 | 1 565 000.00 | | 1 558 441.08 | 0.17 |
| EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 | 3 400 000.00 | | 3 429 926.80 | 0.38 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31 | 794 000.00 | | 732 595.22 | 0.08 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27 | 2 300 000.00 | | 2 240 777.30 | 0.25 |
| EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25 | 630 000.00 | | 633 950.10 | 0.07 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31 | 3 600 000.00 | | 3 045 204.00 | 0.34 |
| EUR WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.69300% 24-17.05.33 | 1 515 000.00 | | 1 566 387.29 | 0.18 |
| TOTAL EUR | | | 376 438 306.87 | 42.15 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 376 438 306.87 | 42.15 |

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| EUR ORANGE SA-REG-S 0.00000% 19-04.09.26 | 2 300 000.00 | | 2 200 283.50 | 0.24 |
| EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 0.00000% 21-18.05.26 | 900 000.00 | | 865 141.20 | 0.10 |
| TOTAL EUR | | | 3 065 424.70 | 0.34 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | | 3 065 424.70 | 0.34 |

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

| | | | | |
|--|--------------|--|--------------|------|
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27 | 3 600 000.00 | | 3 460 683.60 | 0.39 |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33 | 1 800 000.00 | | 2 048 666.40 | 0.23 |
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29 | 900 000.00 | | 948 976.20 | 0.11 |
| EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31 | 1 500 000.00 | | 1 446 330.00 | 0.16 |
| EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45 | 3 000 000.00 | | 2 997 123.00 | 0.34 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47 | 5 800 000.00 | | 5 809 842.60 | 0.65 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 1 230 000.00 | | 1 304 021.40 | 0.15 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 1.000%/VAR 20-16.01.30 | 1 400 000.00 | | 1 395 195.20 | 0.16 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 4.125%/VAR 23-10.05.26 | 2 300 000.00 | | 2 309 729.00 | 0.26 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-29.08.36 | 3 400 000.00 | | 3 480 427.00 | 0.39 |
| EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30 | 1 550 000.00 | | 1 646 214.70 | 0.18 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29 | 2 900 000.00 | | 3 334 246.00 | 0.37 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30 | 1 100 000.00 | | 1 137 087.60 | 0.13 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 | 1 000 000.00 | | 1 065 052.00 | 0.12 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29 | 2 400 000.00 | | 2 559 420.00 | 0.29 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30 | 1 200 000.00 | | 1 246 536.00 | 0.14 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%/VAR 21-24.05.32 | 6 800 000.00 | | 6 016 354.40 | 0.67 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26 | 1 400 000.00 | | 1 396 197.60 | 0.16 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30 | 1 400 000.00 | | 1 508 484.60 | 0.17 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36 | 3 940 000.00 | | 4 155 963.22 | 0.46 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 18-20.11.30 | 1 400 000.00 | | 1 385 157.20 | 0.15 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30 | 4 200 000.00 | | 3 779 727.00 | 0.42 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.159%/VAR 24-28.08.34 | 1 700 000.00 | | 1 732 456.40 | 0.19 |
| EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35 | 1 600 000.00 | | 1 693 740.80 | 0.19 |
| EUR CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32 | 3 630 000.00 | | 3 752 334.63 | 0.42 |
| EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30 | 1 500 000.00 | | 1 501 823.40 | 0.17 |
| EUR COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%/VAR 24-17.01.31 | 2 300 000.00 | | 2 436 104.80 | 0.27 |
| EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.233%/VAR 23-25.04.29 | 1 900 000.00 | | 1 983 600.00 | 0.22 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.125%/VAR 24-26.01.29 | 5 300 000.00 | | 5 314 522.00 | 0.59 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34 | 1 865 000.00 | | 1 950 842.22 | 0.22 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 24-12.07.28 | 400 000.00 | | 408 750.40 | 0.05 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.500%/VAR 24-12.07.35 | 400 000.00 | | 420 712.80 | 0.05 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30 | 1 000 000.00 | | 926 719.00 | 0.10 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32 | 3 100 000.00 | | 3 111 408.00 | 0.35 |
| EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-10.06.30 | 2 600 000.00 | | 2 559 934.00 | 0.29 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 4.871%/VAR 24-PRP | 900 000.00 | | 938 358.00 | 0.10 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 | 3 800 000.00 | | 3 841 382.00 | 0.43 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35 | 1 400 000.00 | | 1 444 119.60 | 0.16 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.271%/VAR 24-14.11.36 | 4 670 000.00 | | 4 737 313.38 | 0.53 |
| EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31 | 8 880 000.00 | | 9 610 300.08 | 1.08 |
| EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 0.500%/VAR 19-03.12.29 | 1 700 000.00 | | 1 700 000.00 | 0.19 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26 | 2 700 000.00 | | 2 717 604.00 | 0.30 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33 | 1 500 000.00 | | 1 564 788.00 | 0.17 |
| EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32 | 4 265 000.00 | | 4 412 483.70 | 0.49 |
| EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27 | 4 700 000.00 | | 4 459 266.00 | 0.50 |
| EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S 3.875%/VAR 24-04.07.30 | 1 670 000.00 | | 1 725 691.16 | 0.19 |
| EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31 | 1 000 000.00 | | 959 920.00 | 0.11 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35 | 1 950 000.00 | | 2 017 208.70 | 0.23 |
| EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29 | 1 610 000.00 | | 1 675 646.14 | 0.19 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 | 4 000 000.00 | | 4 100 912.00 | 0.46 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31 | 800 000.00 | | 760 793.60 | 0.08 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-30.06.31 | 900 000.00 | | 866 981.70 | 0.10 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34 | 3 270 000.00 | | 3 505 381.14 | 0.39 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36 | 2 700 000.00 | | 2 733 193.80 | 0.31 |
| EUR TOTAENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP | 5 700 000.00 | | 5 343 750.00 | 0.60 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26 | 2 900 000.00 | | 2 856 500.00 | 0.32 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31 | 5 450 000.00 | | 5 777 250.70 | 0.65 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28 | 3 100 000.00 | | 2 870 984.40 | 0.32 |
| EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29 | 2 700 000.00 | | 2 730 456.00 | 0.31 |
| EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28 | 890 000.00 | | 910 701.40 | 0.10 |
| EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50 | 2 800 000.00 | | 2 585 100.00 | 0.29 |
| TOTAL EUR | | | 159 070 468.67 | 17.81 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | | 159 070 468.67 | 17.81 |

Obligations, taux fixe

| EUR | | | | |
|--|--------------|--|----------------------|-------------|
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27 | 6 300 000.00 | | 6 020 280.00 | 0.67 |
| EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29 | 2 620 000.00 | | 2 934 400.00 | 0.33 |
| EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30 | 6 400 000.00 | | 6 106 284.80 | 0.68 |
| EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28 | 1 415 000.00 | | 1 536 831.50 | 0.17 |
| EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30 | 3 430 000.00 | | 3 227 101.78 | 0.36 |
| EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28 | 2 100 000.00 | | 1 925 708.40 | 0.22 |
| EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32 | 2 500 000.00 | | 2 738 075.00 | 0.31 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.00000% 14-22.12.24 | 900 000.00 | | 899 703.36 | 0.10 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33 | 3 500 000.00 | | 3 742 130.00 | 0.42 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48 | 2 500 000.00 | | 1 909 275.00 | 0.21 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35 | 4 850 000.00 | | 3 640 928.95 | 0.41 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32 | 2 900 000.00 | | 2 495 044.00 | 0.28 |
| EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27 | 3 600 000.00 | | 3 577 644.00 | 0.40 |
| EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31 | 2 395 000.00 | | 2 420 506.75 | 0.27 |
| EUR FERRARI NV-REG-S 3.62500% 24-21.05.30 | 4 005 000.00 | | 4 131 958.50 | 0.46 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29 | 2 900 000.00 | | 2 717 218.80 | 0.30 |
| EUR HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.87500% 24-19.11.27 | 3 120 000.00 | | 3 139 105.95 | 0.35 |
| EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33 | 2 785 000.00 | | 2 918 610.37 | 0.33 |
| EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30 | 1 800 000.00 | | 1 689 390.00 | 0.19 |
| EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31 | 1 265 000.00 | | 1 298 585.75 | 0.15 |
| EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32 | 1 200 000.00 | | 1 222 484.40 | 0.14 |
| EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34 | 1 950 000.00 | | 1 665 654.90 | 0.19 |
| EUR RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31 | 1 385 000.00 | | 1 448 585.35 | 0.16 |
| EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36 | 2 150 000.00 | | 2 263 438.30 | 0.25 |
| EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29 | 4 700 000.00 | | 4 308 161.00 | 0.48 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31 | 3 235 000.00 | | 3 291 195.19 | 0.37 |
| EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29 | 9 395 000.00 | | 9 382 457.67 | 1.05 |
| EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29 | 470 000.00 | | 485 112.38 | 0.06 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29 | 1 390 000.00 | | 1 431 602.70 | 0.16 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28 | 2 200 000.00 | | 2 115 181.20 | 0.24 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31 | 2 500 000.00 | | 2 176 475.00 | 0.24 |
| TOTAL EUR | | | 88 859 131.00 | 9.95 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 88 859 131.00 | 9.95 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, coupon zéro | | | |
| EUR | | | |
| EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25 | 2 000 000.00 | 1 951 864.00 | 0.22 |
| EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26 | 3 400 000.00 | 3 277 093.40 | 0.36 |
| TOTAL EUR | | 5 228 957.40 | 0.58 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 5 228 957.40 | 0.58 |
| Obligations, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP | 7 300 000.00 | 7 212 911.00 | 0.81 |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP | 1 740 000.00 | 1 803 200.28 | 0.20 |
| EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49 | 3 900 000.00 | 3 540 010.50 | 0.40 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 6 600 000.00 | 6 556 407.00 | 0.72 |
| EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP | 5 300 000.00 | 5 241 700.00 | 0.59 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30 | 2 800 000.00 | 2 887 192.00 | 0.32 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 1 300 000.00 | 1 347 174.40 | 0.15 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30 | 2 400 000.00 | 2 388 581.76 | 0.27 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP | 9 200 000.00 | 8 809 000.00 | 0.99 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 3 600 000.00 | 3 657 600.00 | 0.41 |
| EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP | 2 100 000.00 | 1 957 914.00 | 0.22 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28 | 1 400 000.00 | 1 318 279.20 | 0.15 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 | 3 200 000.00 | 3 226 368.00 | 0.36 |
| EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28 | 5 100 000.00 | 4 978 793.40 | 0.56 |
| TOTAL EUR | | 54 925 131.54 | 6.15 |
| Total des Obligations, taux variable | | 54 925 131.54 | 6.15 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 849 531 749.58 | 95.11 |
| Total du Portefeuille-titres | | 849 531 749.58 | 95.11 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|--------|-------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | 37.00 | 101 500.00 | 0.01 |
| EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | 338.00 | 245 520.00 | 0.03 |
| EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | 46.00 | 23 845.00 | 0.00 |
| EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.24 | 20.00 | 122 780.00 | 0.02 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | 493 645.00 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | 493 645.00 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés | | 493 645.00 | 0.06 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-----------------------|---------------|
| USD | 9 709 500.00 | EUR | 8 944 815.75 | 2.12.2024 | 248 045.45 | 0.03 |
| CHF | 143 389 400.00 | EUR | 152 927 373.22 | 2.12.2024 | 1 169 907.81 | 0.13 |
| USD | 5 556 600.00 | EUR | 5 145 111.00 | 2.12.2024 | 115 824.43 | 0.01 |
| USD | 82 400.00 | EUR | 77 900.76 | 2.12.2024 | 114.77 | 0.00 |
| EUR | 852 955.20 | CHF | 798 200.00 | 2.12.2024 | -4 851.93 | 0.00 |
| EUR | 1 185 039.69 | CHF | 1 102 400.00 | 2.12.2024 | 315.84 | 0.00 |
| CHF | 141 488 800.00 | EUR | 152 827 070.96 | 3.1.2025 | -383 323.53 | -0.04 |
| USD | 15 348 500.00 | EUR | 14 573 949.94 | 3.1.2025 | -64 001.74 | -0.01 |
| EUR | 152 468 318.02 | CHF | 141 488 800.00 | 2.12.2024 | 413 567.98 | 0.04 |
| EUR | 14 594 784.46 | USD | 15 348 500.00 | 2.12.2024 | 62 972.30 | 0.01 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 558 571.38 | 0.17 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 31 977 889.80 | 3.58 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 9 619 715.77 | 1.08 |
| Total de l'Actif net | | | | | 893 181 571.53 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 264 936 898.45 | 194 117 919.31 | 159 293 408.51 |
| Catégorie F-acc | LU2460008324 | | | |
| Actions en circulation | | 6 765.0000 | 5 935.0000 | 9 470.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 126.10 | 120.48 | 106.19 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 126.10 | 120.48 | 106.19 |
| Catégorie (CHF hedged) F-acc | LU2460008670 | | | |
| Actions en circulation | | 8 330.9340 | 7 317.0000 | 18 627.6760 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 115.10 | 112.30 | 102.92 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 115.10 | 112.30 | 102.92 |
| Catégorie (EUR hedged) F-acc | LU2460008597 | | | |
| Actions en circulation | | 9 014.9660 | 7 903.0000 | 11 548.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 119.87 | 115.40 | 103.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 119.87 | 115.40 | 103.37 |
| Catégorie I-X-acc | LU1776430768 | | | |
| Actions en circulation | | 400.5690 | 112 776.5690 | 60 581.8030 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 147.00 | 140.07 | 122.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 147.00 | 140.07 | 122.77 |
| Catégorie I-X-mdist² | LU2859749090 | | | |
| Actions en circulation | | 579 104.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.56 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.56 | - | - |
| Catégorie K-B-acc | LU2404247624 | | | |
| Actions en circulation | | 81 796.5840 | 81 796.5840 | 81 796.5840 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 128.16 | 122.18 | 107.21 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 128.16 | 122.18 | 107.21 |
| Catégorie (EUR hedged) K-X-acc | LU1856011025 | | | |
| Actions en circulation | | 134 286.1910 | 16 391.2650 | 21 935.2710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 129.43 | 124.28 | 110.71 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 129.43 | 124.28 | 110.71 |
| Catégorie P-acc | LU1679112000 | | | |
| Actions en circulation | | 175 006.1090 | 146 264.5090 | 155 689.1420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 135.13 | 129.63 | 115.15 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 135.13 | 129.63 | 115.15 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | LU1679114808 | | | |
| Actions en circulation | | 13 304.3930 | 14 103.4770 | 14 883.4760 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 111.02 | 108.76 | 100.49 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 111.02 | 108.76 | 100.49 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | LU1679113404 | | | |
| Actions en circulation | | 314 720.7620 | 276 066.8350 | 199 829.5890 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 118.34 | 114.39 | 103.30 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 118.34 | 114.39 | 103.30 |
| Catégorie P-dist | LU1679112349 | | | |
| Actions en circulation | | 43 266.4260 | 27 522.6310 | 26 202.1230 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.07 | 104.10 | 98.44 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.07 | 104.10 | 98.44 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| Catégorie (CHF hedged) P-dist LU1679115102 | | | | |
| Actions en circulation | | 32 747.8210 | 34 838.9510 | 38 058.8760 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 86.08 | 90.02 | 86.97 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 86.08 | 90.02 | 86.97 |
| Catégorie (EUR hedged) P-dist LU1679113743 | | | | |
| Actions en circulation | | 51 030.0850 | 47 252.6260 | 29 248.3410 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 89.89 | 92.37 | 87.28 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 89.89 | 92.37 | 87.28 |
| Catégorie P-mdist LU1679116506 | | | | |
| Actions en circulation | | 38 327.3910 | 39 352.5080 | 53 036.6170 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 99.42 | 97.56 | 90.63 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 99.42 | 97.56 | 90.63 |
| Catégorie (HKD) P-mdist LU1692484949 | | | | |
| Actions en circulation | | 25 314.2170 | 27 723.2750 | 40 093.8420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en HKD | | 992.02 | 978.71 | 909.87 |
| Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹ | | 992.02 | 978.71 | 909.87 |
| Catégorie Q-acc LU1679112851 | | | | |
| Actions en circulation | | 70 152.9140 | 71 311.1660 | 106 833.7450 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 140.45 | 134.36 | 118.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 140.45 | 134.36 | 118.70 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1679115524 | | | | |
| Actions en circulation | | 86 975.0720 | 95 079.5950 | 66 475.5000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 115.38 | 112.72 | 103.57 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 115.38 | 112.72 | 103.57 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1679114121 | | | | |
| Actions en circulation | | 421 733.9870 | 391 503.2750 | 310 482.6790 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 123.00 | 118.56 | 106.48 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 123.00 | 118.56 | 106.48 |
| Catégorie Q-dist LU1679113156 | | | | |
| Actions en circulation | | 45 315.2360 | 71 180.8380 | 91 720.9680 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 104.05 | 107.14 | 99.53 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 104.05 | 107.14 | 99.53 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1679115953 | | | | |
| Actions en circulation | | 41 544.9420 | 41 391.9420 | 44 439.6820 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 86.82 | 90.87 | 87.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 86.82 | 90.87 | 87.77 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU1679114550 | | | | |
| Actions en circulation | | 23 140.3960 | 25 348.5460 | 28 017.5110 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 92.31 | 95.11 | 89.87 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 92.31 | 95.11 | 89.87 |
| Catégorie Q-mdist³ LU1891428382 | | | | |
| Actions en circulation | | - | 2 447.1510 | 3 395.5170 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | 103.03 | 95.20 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | - | 103.03 | 95.20 |
| Catégorie U-X-UKdist-mdist LU1839734529 | | | | |
| Actions en circulation | | 220.0000 | 353.0000 | 439.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 467.60 | 10 347.60 | 9 800.66 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 467.60 | 10 347.60 | 9 800.66 |

¹ Voir note 1

² Première VNI 9.8.2024

³ La catégorie d'actions Q-mdist était en circulation jusqu'au 2.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 33.97 |
| Italie | 11.58 |
| Grande-Bretagne | 10.80 |
| Luxembourg | 10.39 |
| Allemagne | 5.26 |
| Pays-Bas | 4.96 |
| France | 4.21 |
| Israël | 1.80 |
| Jersey | 1.74 |
| Canada | 1.60 |
| Espagne | 1.41 |
| Irlande | 1.34 |
| Iles Caïmans | 1.30 |
| Bermudes | 0.83 |
| Multinationaux | 0.69 |
| Chili | 0.54 |
| Australie | 0.52 |
| Colombie | 0.38 |
| Egypte | 0.38 |
| Japon | 0.36 |
| Norvège | 0.28 |
| Panama | 0.22 |
| Autriche | 0.08 |
| TOTAL | 94.64 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 41.06 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 5.62 |
| Soins de santé & services sociaux | 3.86 |
| Banques & instituts de crédit | 3.76 |
| Services divers | 3.56 |
| Fonds de placement | 3.24 |
| Télécommunications | 3.01 |
| Diverses sociétés non classées | 2.71 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 2.60 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 2.60 |
| Immobilier | 2.41 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.36 |
| Trafic et transport | 2.23 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 1.65 |
| Industrie de conditionnement | 1.60 |
| Pétrole | 1.52 |
| Appareils et composants électriques | 1.50 |
| Chimie | 1.27 |
| Industrie minière, charbon et acier | 1.19 |
| Alimentation & softs | 1.10 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 1.02 |
| Diverses sociétés commerciales | 1.00 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.66 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.62 |
| Biotechnologie | 0.61 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.52 |
| Photographie et optique | 0.40 |
| Restauration et loisirs | 0.38 |
| Biens de consommation divers | 0.32 |
| Véhicules | 0.26 |
| TOTAL | 94.64 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 250 587 359.93 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 152 728.95 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 250 740 088.88 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 9 869 954.53 |
| Autres liquidités (marges) | 788 813.25 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 2 449 910.97 |
| A recevoir sur souscriptions | 4 222 355.40 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 2 985 441.02 |
| Autres actifs | 31 607.11 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 7 611.05 |
| Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1) | 2 459 120.47 |
| TOTAL Actif | 273 554 902.68 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -95 980.90 |
| Crédit en compte courant | -1 866 552.14 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -6 447 345.75 |
| A payer sur rachats | -46 841.48 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -144 481.21 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -16 802.75 |
| Total des Provisions pour frais | -161 283.96 |
| TOTAL Passif | -8 618 004.23 |
| Actifs nets à la fin de la période | 264 936 898.45 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 197 386.13 |
| Intérêts sur titres | 6 889 886.36 |
| Dividendes | 3.02 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 2 802 662.50 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 21 791.78 |
| Autres revenus (note 4) | 344 325.46 |
| TOTAL des Revenus | 10 256 055.25 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -2 089 508.55 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -899 000.87 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -49 077.00 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -22 287.50 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -37 582.25 |
| TOTAL des Charges | -3 097 456.17 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 7 158 599.08 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 4 738.42 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 245 595.06 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -9 664.28 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -190 348.31 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -690 996.83 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 212 891.69 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -427 784.25 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 6 730 814.83 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -1 427 526.42 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -62 846.01 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | -125 098.57 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 93 177.58 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | 245 100.68 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | -1 277 192.74 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 453 622.09 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|-----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 194 117 919.31 |
| Souscriptions | 133 384 484.38 |
| Rachats | -65 628 897.44 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 67 755 586.94 |
| Dividendes versés | -2 390 229.89 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 7 158 599.08 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -427 784.25 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | -1 277 192.74 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 5 453 622.09 |
| Actifs nets à la fin de la période | 264 936 898.45 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-----------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 935.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1 555.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -725.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 765.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 317.0000 |
| Nombre d'actions émises | 2 098.9340 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 085.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 330.9340 |
| Catégorie | (EUR hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 903.0000 |
| Nombre d'actions émises | 2 186.9660 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 075.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 014.9660 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 112 776.5690 |
| Nombre d'actions émises | 33 964.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -146 340.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 400.5690 |
| Catégorie | I-X-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 648 982.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -69 878.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 579 104.0000 |
| Catégorie | K-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 81 796.5840 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 81 796.5840 |
| Catégorie | (EUR hedged) K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 16 391.2650 |
| Nombre d'actions émises | 151 612.3530 |
| Nombre d'actions rachetées | -33 717.4270 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 134 286.1910 |

| Catégorie | P-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 146 264.5090 |
| Nombre d'actions émises | 53 409.5910 |
| Nombre d'actions rachetées | -24 667.9910 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 175 006.1090 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 14 103.4770 |
| Nombre d'actions émises | 2 579.2840 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 378.3680 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 13 304.3930 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 276 066.8350 |
| Nombre d'actions émises | 82 950.5580 |
| Nombre d'actions rachetées | -44 296.6310 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 314 720.7620 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 27 522.6310 |
| Nombre d'actions émises | 18 510.9280 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 767.1330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 43 266.4260 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 34 838.9510 |
| Nombre d'actions émises | 895.1930 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 986.3230 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 32 747.8210 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 47 252.6260 |
| Nombre d'actions émises | 7 759.7640 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 982.3050 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 51 030.0850 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 352.5080 |
| Nombre d'actions émises | 7 195.3410 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 220.4580 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 38 327.3910 |
| Catégorie | (HKD) P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 27 723.2750 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 409.0580 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 25 314.2170 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 71 311.1660 |
| Nombre d'actions émises | 5 086.3900 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 244.6420 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 70 152.9140 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 95 079.5950 |
| Nombre d'actions émises | 5 147.9110 |
| Nombre d'actions rachetées | -13 252.4340 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 86 975.0720 |

| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 391 503.2750 |
| Nombre d'actions émises | 136 148.0710 |
| Nombre d'actions rachetées | -105 917.3590 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 421 733.9870 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 71 180.8380 |
| Nombre d'actions émises | 1 944.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -27 809.6020 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 45 315.2360 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 41 391.9420 |
| Nombre d'actions émises | 673.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -520.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 41 544.9420 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25 348.5460 |
| Nombre d'actions émises | 1 457.4400 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 665.5900 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 23 140.3960 |
| Catégorie | Q-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 447.1510 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 447.1510 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | U-X-UKdist-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 353.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -133.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 220.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 6.2569 |
| (CHF hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 5.7229 |
| (EUR hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 5.5231 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 7.7092 |
| (CHF hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 6.0843 |
| (EUR hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 6.1810 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| I-X-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3842 |
| I-X-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3857 |
| I-X-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3874 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3707 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3710 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3732 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3737 |

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV
– Floating Rate Income (USD)

| | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3746 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3759 |
| (HKD) P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | HKD | 3.7191 |
| (HKD) P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | HKD | 3.7138 |
| (HKD) P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | HKD | 3.7381 |
| (HKD) P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | HKD | 3.7373 |
| (HKD) P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | HKD | 3.7316 |
| (HKD) P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | HKD | 3.7473 |
| Q-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3915 |
| Q-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3919 |
| Q-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3944 |
| Q-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3951 |
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 59.5683 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 51.7901 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 75.8048 |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 67.3190 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 68.3823 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 59.6518 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27 | 125 000.00 | 106 759.50 | 0.04 |
| EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25 | 2 000 000.00 | 855 839.52 | 0.32 |
| EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28 | 820 000.00 | 753 493.08 | 0.28 |
| EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29 | 1 000 000.00 | 1 063 954.62 | 0.40 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26 | 2 600 000.00 | 1 868 496.70 | 0.71 |
| EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 | 825 000.00 | 929 237.58 | 0.35 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25 | 2 400 000.00 | 2 531 407.21 | 0.96 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30 | 4 450 000.00 | 4 763 212.21 | 1.80 |
| EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29 | 2 000 000.00 | 2 143 124.85 | 0.81 |
| TOTAL EUR | | 15 015 525.27 | 5.67 |
| GBP | | | |
| GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 | 1 600 000.00 | 1 989 756.58 | 0.75 |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 | 1 303 000.00 | 1 690 129.80 | 0.64 |
| GBP NEWDAY BONDCO PLC-REG-S 13.25000% 22-15.12.26 | 2 000 000.00 | 2 436 740.12 | 0.92 |
| TOTAL GBP | | 6 116 626.50 | 2.31 |
| USD | | | |
| USD ALTICE FRANCE SA-144A 8.12500% 18-01.02.27 | 256 000.00 | 215 135.28 | 0.08 |
| USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26 | 570 000.00 | 573 049.50 | 0.22 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25 | 1 000 000.00 | 995 630.00 | 0.37 |
| USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26 | 2 170 000.00 | 2 138 536.69 | 0.81 |
| USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25 | 690 000.00 | 690 401.48 | 0.26 |
| USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26 | 445 000.00 | 440 050.06 | 0.17 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27 | 550 000.00 | 528 380.49 | 0.20 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29 | 850 000.00 | 904 656.15 | 0.34 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26 | 1 875 000.00 | 1 835 388.75 | 0.69 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26 | 469 000.00 | 451 550.34 | 0.17 |
| TOTAL USD | | 8 772 778.74 | 3.31 |
| Total des Billets, taux fixe | | 29 904 930.51 | 11.29 |
| Billets, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30 | 2 000 000.00 | 2 125 123.62 | 0.80 |
| EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30 | 2 020 000.00 | 2 140 649.98 | 0.81 |
| EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31 | 1 135 000.00 | 1 204 888.83 | 0.45 |
| TOTAL EUR | | 5 470 662.43 | 2.06 |
| USD | | | |
| USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 6.350%VAR 19-07.10.79 | 1 450 000.00 | 1 438 066.50 | 0.54 |
| USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66 | 1 500 000.00 | 1 496 142.15 | 0.57 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26 | 4 000 000.00 | 4 082 254.64 | 1.54 |
| TOTAL USD | | 7 016 463.29 | 2.65 |
| Total des Billets, taux variable | | 12 487 125.72 | 4.71 |
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 | 3 000 000.00 | 3 093 345.75 | 1.17 |
| EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28 | 1 000 000.00 | 1 100 771.64 | 0.41 |
| TOTAL EUR | | 4 194 117.39 | 1.58 |
| USD | | | |
| USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26 | 975 000.00 | 991 816.93 | 0.38 |
| TOTAL USD | | 991 816.93 | 0.38 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 5 185 934.32 | 1.96 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31 | 1 740 000.00 | 1 856 165.88 | 0.70 |
| EUR BANIJAY SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26 | 2 000 000.00 | 2 115 568.60 | 0.80 |
| EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28 | 1 900 000.00 | 1 813 900.35 | 0.68 |
| EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28 | 4 000 000.00 | 4 478 288.00 | 1.69 |
| EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25 | 4 600 000.00 | 2 938 728.68 | 1.11 |
| EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27 | 1 000 000.00 | 1 053 559.50 | 0.40 |
| EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26 | 1 000 000.00 | 1 060 002.32 | 0.40 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30 | 3 000 000.00 | 3 319 488.74 | 1.25 |
| EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26 | 2 275 000.00 | 2 399 671.22 | 0.91 |
| TOTAL EUR | | 21 035 373.29 | 7.94 |
| GBP | | | |
| GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26 | 1 750 000.00 | 2 217 442.05 | 0.84 |
| GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S STEP UP/DOWN 19-31.07.27 | 2 000 000.00 | 2 542 100.00 | 0.96 |
| GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25 | 1 000 000.00 | 508 420.00 | 0.19 |
| GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27 | 1 500 000.00 | 1 844 706.64 | 0.70 |
| GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28 | 2 840 000.00 | 3 826 368.92 | 1.44 |
| GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28 | 3 000 000.00 | 3 555 647.98 | 1.34 |
| TOTAL GBP | | 14 494 685.59 | 5.47 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 35 530 058.88 | 13.41 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| EUR | | | |
| EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 24-15.04.31 | 2 000 000.00 | 2 120 722.85 | 0.80 |
| EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30 | 2 970 000.00 | 3 160 440.86 | 1.19 |
| EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.05.28 | 1 500 000.00 | 1 585 725.87 | 0.60 |
| EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29 | 1 000 000.00 | 1 023 600.38 | 0.39 |
| EUR CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30 | 1 000 000.00 | 1 061 481.00 | 0.40 |
| EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28 | 3 200 000.00 | 3 413 705.99 | 1.29 |
| EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EUR00+412.5BP 24-15.07.31 | 935 000.00 | 994 953.60 | 0.38 |
| EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28 | 1 980 000.00 | 2 102 000.06 | 0.79 |
| EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27 | 2 525 000.00 | 2 703 908.31 | 1.02 |
| EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-01.02.30 | 750 000.00 | 797 089.05 | 0.30 |
| EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29 | 2 500 000.00 | 2 655 986.54 | 1.00 |
| EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27 | 2 000 000.00 | 2 130 883.50 | 0.80 |
| EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31 | 2 615 000.00 | 2 767 072.63 | 1.05 |
| EUR IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29 | 2 500 000.00 | 2 654 215.93 | 1.00 |
| EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28 | 500 000.00 | 534 380.16 | 0.20 |
| EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29 | 2 000 000.00 | 2 144 086.00 | 0.81 |
| EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29 | 2 000 000.00 | 2 114 178.64 | 0.80 |
| EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31 | 1 960 000.00 | 2 087 364.06 | 0.79 |
| EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28 | 2 000 000.00 | 2 138 910.62 | 0.81 |
| EUR MOONEY GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26 | 2 980 000.00 | 3 135 735.92 | 1.18 |
| EUR MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28 | 1 400 000.00 | 1 487 034.54 | 0.56 |
| EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-08.04.30 | 1 000 000.00 | 1 069 402.50 | 0.40 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30 | 1 020 000.00 | 1 086 780.75 | 0.41 |
| EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31 | 2 885 000.00 | 3 048 660.57 | 1.15 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 214 619.84 | 0.08 |
| EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29 | 1 815 000.00 | 1 933 642.58 | 0.73 |
| EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29 | 1 195 000.00 | 1 295 315.92 | 0.49 |
| EUR TEAMSYSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28 | 1 440 000.00 | 1 526 129.57 | 0.58 |
| EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26 | 2 410 000.00 | 2 545 442.00 | 0.96 |
| EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30 | 2 640 000.00 | 2 764 471.24 | 1.04 |
| EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-01.02.29 | 3 000 000.00 | 3 164 639.25 | 1.20 |
| TOTAL EUR | | 61 462 580.73 | 23.20 |
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP | 1 400 000.00 | 1 781 694.34 | 0.67 |
| TOTAL GBP | | 1 781 694.34 | 0.67 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| USD | | | |
| USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29 | 1 005 000.00 | 1 002 175.95 | 0.38 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.700%/VAR 20-PRP | 3 010 000.00 | 2 996 662.45 | 1.13 |
| TOTAL USD | | 3 998 838.40 | 1.51 |
| Total des Obligations, taux variable | | 67 243 113.47 | 25.38 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 150 351 162.90 | 56.75 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.08.24-27.02.25 | 9 000 000.00 | 8 904 680.64 | 3.36 |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 06.06.24-05.12.24 | 5 000 000.00 | 4 998 147.90 | 1.89 |
| TOTAL USD | | 13 902 828.54 | 5.25 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 13 902 828.54 | 5.25 |

Titres adossés à des actifs, taux variable

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30 | 250 000.00 | 252 331.23 | 0.10 |
| TOTAL USD | | 252 331.23 | 0.10 |
| Total des Titres adossés à des actifs, taux variable | | 252 331.23 | 0.10 |

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37 | 750 000.00 | 748 622.10 | 0.28 |
| TOTAL USD | | 748 622.10 | 0.28 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable | | 748 622.10 | 0.28 |

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD ALLEGIAN TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27 | 575 000.00 | 572 672.45 | 0.22 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 | 1 106 000.00 | 552 741.85 | 0.21 |
| USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28 | 1 000 000.00 | 1 006 478.00 | 0.38 |
| USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29 | 1 495 000.00 | 1 605 327.97 | 0.61 |
| USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28 | 1 090 000.00 | 1 089 277.02 | 0.41 |
| USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28 | 925 000.00 | 903 323.36 | 0.34 |
| USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28 | 500 000.00 | 495 713.56 | 0.19 |
| USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28 | 2 060 000.00 | 2 211 045.91 | 0.83 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 | 670 000.00 | 660 950.38 | 0.25 |
| USD CHEMOURS CO/THE-144A 5.75000% 20-15.11.28 | 2 000 000.00 | 1 892 643.92 | 0.71 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.12.27 | 2 800 000.00 | 2 809 195.71 | 1.06 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27 | 700 000.00 | 677 432.42 | 0.26 |
| USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28 | 810 000.00 | 845 454.04 | 0.32 |
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29 | 1 550 000.00 | 1 522 652.35 | 0.57 |
| USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 | 565 000.00 | 589 947.07 | 0.22 |
| USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 | 1 849 000.00 | 1 964 414.82 | 0.74 |
| USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 | 850 000.00 | 859 565.05 | 0.32 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 | 450 000.00 | 447 948.00 | 0.17 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 | 200 000.00 | 205 625.00 | 0.08 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 | 2 340 000.00 | 2 497 248.00 | 0.94 |
| USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28 | 1 825 000.00 | 1 802 811.51 | 0.68 |
| USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 7.62500% 23-01.05.26 | 1 975 000.00 | 1 989 655.90 | 0.75 |
| USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 | 500 000.00 | 498 770.72 | 0.19 |
| USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 | 500 000.00 | 518 134.68 | 0.20 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 | 1 350 000.00 | 1 351 613.40 | 0.51 |
| USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28 | 420 000.00 | 416 714.23 | 0.16 |
| USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26 | 895 000.00 | 887 730.88 | 0.34 |
| USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28 | 1 350 000.00 | 1 433 303.97 | 0.54 |
| USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26 | 641 000.00 | 651 751.49 | 0.25 |
| USD ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28 | 850 000.00 | 863 186.90 | 0.33 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30 | 420 000.00 | 456 141.32 | 0.17 |
| USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30 | 1 150 000.00 | 1 118 226.61 | 0.42 |
| USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27 | 425 000.00 | 427 733.71 | 0.16 |
| USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27 | 1 325 000.00 | 1 326 926.55 | 0.50 |
| USD NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29 | 132 000.00 | 126 770.12 | 0.05 |
| USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29 | 950 000.00 | 881 529.43 | 0.33 |
| USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28 | 465 000.00 | 439 075.54 | 0.17 |
| USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27 | 950 000.00 | 964 703.15 | 0.36 |
| USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28 | 525 000.00 | 513 760.12 | 0.19 |
| USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25 | 3 000 000.00 | 2 988 213.00 | 1.13 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27 | 875 000.00 | 953 957.24 | 0.36 |
| USD SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27 | 216 000.00 | 232 741.77 | 0.09 |
| USD SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29 | 859 000.00 | 866 302.04 | 0.33 |
| USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28 | 900 000.00 | 838 537.23 | 0.32 |
| USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 1 700 000.00 | 1 749 680.80 | 0.66 |
| USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26 | 120 000.00 | 118 278.87 | 0.04 |
| USD UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28 | 790 000.00 | 777 533.25 | 0.29 |
| USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28 | 1 798 000.00 | 1 910 184.22 | 0.72 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27 | 1 350 000.00 | 1 345 184.36 | 0.51 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28 | 1 175 000.00 | 1 199 006.42 | 0.45 |
| USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27 | 440 000.00 | 442 788.07 | 0.17 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28 | 1 635 000.00 | 1 708 652.08 | 0.64 |
| USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25 | 995 000.00 | 988 308.31 | 0.37 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27 | 1 300 000.00 | 1 278 042.81 | 0.48 |
| USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 | 4 163 000.00 | 4 128 968.89 | 1.56 |
| USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 6.12500% 20-01.03.28 | 723 000.00 | 666 967.50 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 62 271 543.97 | 23.50 |
| Total des Billets, taux fixe | | 62 271 543.97 | 23.50 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26 | 870 000.00 | 872 764.53 | 0.33 |
| USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27 | 925 000.00 | 942 792.04 | 0.36 |
| TOTAL USD | | 1 815 556.57 | 0.69 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 1 815 556.57 | 0.69 |

Obligations, taux fixe

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29 | 550 000.00 | 556 815.59 | 0.21 |
| USD ECHOSTAR CORP 10.75000% 24-30.11.29 | 1 200 000.00 | 1 298 131.00 | 0.49 |
| USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LF-144A 9.00000% 24-15.02.29 | 1 050 000.00 | 1 092 305.55 | 0.41 |
| TOTAL USD | | 2 947 252.14 | 1.11 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 2 947 252.14 | 1.11 |

Obligations, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP | 2 000 000.00 | 2 019 002.55 | 0.76 |
| TOTAL USD | | 2 019 002.55 | 0.76 |
| Total des Obligations, taux variable | | 2 019 002.55 | 0.76 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 83 957 137.10 | 31.69 |

Autres titres

Obligations, taux variable

| EUR | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29 | 3 000 000.00 | 3 091 625.31 | 1.17 |
| TOTAL EUR | | 3 091 625.31 | 1.17 |
| Total des Obligations, taux variable | | 3 091 625.31 | 1.17 |
| Total Autres titres | | 3 091 625.31 | 1.17 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD

| | | | | |
|-------------------------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30 | 1 275 000.00 | 1 282 862.19 | 0.49 |
| USD | PHH ESCROW ISSUER LLC-144A 9.87500% 24-01.11.29 | 640 000.00 | 619 462.40 | 0.23 |
| USD | WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29 | 190 000.00 | 194 512.20 | 0.07 |
| USD | XEROX HOLDINGS CORP-144A 8.87500% 24-30.11.29 | 445 000.00 | 383 097.03 | 0.14 |
| TOTAL USD | | | 2 479 933.82 | 0.93 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 2 479 933.82 | 0.93 |

Obligations, taux fixe

USD

| | | | | |
|---|---|------------|---------------------|-------------|
| USD | CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31 | 775 000.00 | 801 695.19 | 0.30 |
| USD | TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30 | 710 000.00 | 727 857.40 | 0.28 |
| USD | VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29 | 700 000.00 | 739 068.42 | 0.28 |
| TOTAL USD | | | 2 268 621.01 | 0.86 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 2 268 621.01 | 0.86 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | | 4 748 554.83 | 1.79 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

| | | | | |
|----------------------|---|------|--------------|-------------|
| USD | ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF | 1.00 | 94.30 | 0.00 |
| TOTAL Irlande | | | 94.30 | 0.00 |

Luxembourg

| | | | | |
|--|---|-----------|-----------------------|--------------|
| USD | UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC | 29 770.00 | 4 609 586.80 | 1.74 |
| USD | UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC | 356.00 | 3 981 927.64 | 1.50 |
| TOTAL Luxembourg | | | 8 591 514.44 | 3.24 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | | 8 591 608.74 | 3.24 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | 8 591 608.74 | 3.24 |
| Total du Portefeuille-titres | | | 250 740 088.88 | 94.64 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | | |
|---|--------------------------------------|--------|-------------------|--------------|
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | -72.00 | -39 354.01 | -0.01 |
| EUR | EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | -51.00 | -11 861.13 | -0.01 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | -30.00 | -12 890.70 | -0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | -60.00 | -31 875.06 | -0.01 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | -95 980.90 | -0.04 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | -95 980.90 | -0.04 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

| | | | | |
|-----|--|----------------|------------|------|
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.70000% 20-25.03.25 | -3 500 000.00 | 205 983.66 | 0.08 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-25.03.25 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 23-31.07.25 | -11 000 000.00 | 70 145.08 | 0.03 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.07.25 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.60000% 23-31.01.27 | -7 000 000.00 | 162 040.73 | 0.06 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAY 7.10000% 23-31.01.26 | -10 000 000.00 | 170 961.17 | 0.07 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.26 | | | |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.89000% 23-15.06.26 | -4 000 000.00 | -68 969.52 | -0.03 |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.06.26 | | | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.71000% 23-15.12.25 | -5 000 000.00 | -205 275.50 | -0.08 |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.12.25 | | | |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 9.00000% 24-01.10.26 | -8 000 000.00 | -58 012.12 | -0.02 |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.26 | | | |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.83000% 24-01.10.27 | -7 000 000.00 | -58 271.73 | -0.02 |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.27 | | | |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.40000% 24-01.10.25 | -40 000 000.00 | -186 344.75 | -0.07 |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.25 | | | |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.23000% 24-01.10.28 | -5 000 000.00 | -43 875.44 | -0.02 |
| USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28 | | | |
| TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | -11 618.42 | 0.00 |
| Credit Default Swaps* | | | |
| USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41.V2.CDI.REC.5.00000% 23-20.12.28 | 12 548 250.00 | 1 225 714.45 | 0.46 |
| USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S43.V1.CDI.REC.5.00000% 24-20.12.29 | 13 000 000.00 | 1 245 024.44 | 0.47 |
| TOTAL des Credit Default Swaps | | 2 470 738.89 | 0.93 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | 2 459 120.47 | 0.93 |
| Total des Instruments dérivés | | 2 363 139.57 | 0.89 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-----------------------|---------------|
| USD | 20 464 669.35 | GBP | 16 155 000.00 | 17.1.2025 | -67 443.46 | -0.03 |
| EUR | 111 940 200.00 | USD | 118 467 265.15 | 17.1.2025 | 16 913.98 | 0.01 |
| CHF | 18 523 000.00 | USD | 21 057 607.33 | 17.1.2025 | 84 771.95 | 0.03 |
| USD | 105 957 847.02 | EUR | 100 120 000.00 | 17.1.2025 | -15 127.96 | -0.01 |
| EUR | 320 000.00 | USD | 333 446.40 | 17.1.2025 | 5 260.67 | 0.00 |
| USD | 2 220 098.67 | GBP | 1 760 000.00 | 17.1.2025 | -16 764.13 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 7 611.05 | 0.00 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 10 658 767.78 | 4.02 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -1 866 552.14 | -0.70 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 3 033 843.31 | 1.15 |
| Total de l'Actif net | | | | | 264 936 898.45 | 100.00 |

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 574 980 489.09 | 533 013 542.46 | 465 924 988.92 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc | LU0390863529 | | | |
| Actions en circulation | | 34 234.9510 | 32 908.4210 | 31 928.0210 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 120.37 | 116.84 | 115.48 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 120.37 | 116.84 | 115.48 |
| Catégorie I-B-acc | LU0390870730 | | | |
| Actions en circulation | | 32 765.3840 | 33 788.9660 | 35 041.4420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 188.36 | 178.41 | 168.65 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 188.36 | 178.41 | 168.65 |
| Catégorie (CHF hedged) I-B-acc | LU0390864253 | | | |
| Actions en circulation | | 67 683.2260 | 69 531.0560 | 104 743.7950 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 134.82 | 130.59 | 128.54 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 134.82 | 130.59 | 128.54 |
| Catégorie I-X-acc | LU0390870904 | | | |
| Actions en circulation | | 1 442 523.8520 | 1 442 353.9950 | 1 361 535.6510 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 190.06 | 179.97 | 170.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 190.06 | 179.97 | 170.01 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU0390864410 | | | |
| Actions en circulation | | 507 121.2890 | 564 251.3790 | 728 919.7260 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 140.88 | 136.43 | 134.20 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 140.88 | 136.43 | 134.20 |
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc | LU0390868080 | | | |
| Actions en circulation | | 726 572.0030 | 705 308.0000 | 428 744.9400 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 124.68 | 119.06 | 114.42 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 124.68 | 119.06 | 114.42 |
| Catégorie I-X-UKdist | LU1336832081 | | | |
| Actions en circulation | | 62 214.8540 | 62 214.8540 | 240 619.8540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.26 | 100.89 | 98.69 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.26 | 100.89 | 98.69 |
| Catégorie K-X-acc² | LU2856290981 | | | |
| Actions en circulation | | 280 000.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 103.13 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 103.13 | - | - |
| Catégorie P-acc | LU0390868593 | | | |
| Actions en circulation | | 200.0000 | 200.0000 | 829.8550 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 98.14 | 93.32 | 89.10 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 98.14 | 93.32 | 89.10 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc³ | LU0390864923 | | | |
| Actions en circulation | | 100.0000 | - | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 99.26 | - | 85.84 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 99.26 | - | 85.84 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc⁴ | LU0390866548 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 86.49 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | 86.49 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|------------|------------|
| Catégorie U-X-dist | | LU0390871035 | | |
| Actions en circulation | | 2 173.8160 | 1 919.8160 | 2 434.8160 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 11 343.06 | 11 181.30 | 10 936.33 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 11 343.06 | 11 181.30 | 10 936.33 |
| Catégorie U-X-UKdist-mdist⁵ | | LU2677639093 | | |
| Actions en circulation | | 3 992.0000 | 4 697.0000 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 748.36 | 10 395.65 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 748.36 | 10 395.65 | - |

¹ Voir note 1

² Première VNI 23.7.2024

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) P-acc était en until jusqu'au 19.3.2024 - réactivée le 19.9.2024

⁴ La catégorie d'actions (EUR hedged) Q-acc était en circulation jusqu'au 19.3.2024

⁵ Première VNI 19.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------|--------------|
| Etats-Unis | 41.57 |
| Grande-Bretagne | 10.57 |
| Australie | 6.24 |
| France | 5.95 |
| Pays-Bas | 5.42 |
| Espagne | 3.60 |
| Allemagne | 2.88 |
| Italie | 2.39 |
| Luxembourg | 2.28 |
| Canada | 1.86 |
| Autriche | 1.70 |
| Singapour | 1.68 |
| Belgique | 1.34 |
| Iles Caimans | 1.17 |
| Suisse | 1.10 |
| Suède | 0.85 |
| Japon | 0.81 |
| Norvège | 0.80 |
| Nouvelle-Zélande | 0.60 |
| Finlande | 0.56 |
| Inde | 0.48 |
| Irlande | 0.47 |
| Jersey | 0.42 |
| Supranationaux | 0.38 |
| Bermudes | 0.32 |
| Danemark | 0.28 |
| Chine | 0.26 |
| Corée du Sud | 0.24 |
| Pologne | 0.23 |
| Ile Maurice | 0.17 |
| Chili | 0.16 |
| TOTAL | 96.78 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 25.56 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 21.32 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 7.76 |
| Assurances | 5.53 |
| Télécommunications | 3.73 |
| Pétrole | 3.52 |
| Immobilier | 2.97 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 2.83 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 2.59 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.51 |
| Trafic et transport | 2.03 |
| Véhicules | 1.90 |
| Services divers | 1.53 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 1.43 |
| Appareils et composants électriques | 1.30 |
| Chimie | 1.14 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 1.05 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.94 |
| Machines et appareils | 0.92 |
| Biotechnologie | 0.82 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.74 |
| Soins de santé & services sociaux | 0.72 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.68 |
| Environnement et recyclage | 0.48 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 0.44 |
| Organisations supranationales | 0.38 |
| Métaux non ferreux | 0.30 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.30 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.26 |
| Alimentation & softs | 0.19 |
| Fonds de placement | 0.17 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.16 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.16 |
| Photographie et optique | 0.14 |
| Biens de consommation divers | 0.12 |
| Restauration et loisirs | 0.09 |
| Diverses sociétés non classées | 0.07 |
| TOTAL | 96.78 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 579 843 308.47 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -23 402 159.52 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 556 441 148.95 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 8 488 796.36 |
| Autres liquidités (marges) | 2 676 103.00 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 186 805.95 |
| A recevoir sur souscriptions | 9 999.89 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 7 172 866.91 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 1 463.00 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 473 976.83 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 788 449.28 |
| TOTAL Actif | 577 239 610.17 |
| Passif | |
| Crédit en compte courant | -41 993.72 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -24.60 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -2 184 078.70 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -2 635.98 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -11 306.64 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -19 081.44 |
| Total des Provisions pour frais | -33 024.06 |
| TOTAL Passif | -2 259 121.08 |
| Actifs nets à la fin de la période | 574 980 489.09 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 345 978.19 |
| Intérêts sur titres | 11 615 674.36 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 78 649.54 |
| Autres revenus (note 4) | 144 346.80 |
| TOTAL des Revenus | 12 184 648.89 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -16 532.14 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -33 537.87 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -48 612.02 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -1 290.90 |
| TOTAL des Charges | -99 972.93 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 12 084 675.96 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -1 906 346.42 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -5 810.13 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 1 222 894.76 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 4 360 902.81 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -2 666 892.68 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 004 748.34 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 13 089 424.30 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 11 243 282.21 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 124 231.84 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | -581 653.63 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 3 062 707.83 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 13 848 568.25 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 26 937 992.55 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|-----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 533 013 542.46 |
| Souscriptions | 42 539 498.29 |
| Rachats | -25 432 733.18 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 17 106 765.11 |
| Dividendes versés | -2 077 811.03 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 12 084 675.96 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 004 748.34 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 13 848 568.25 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 26 937 992.55 |
| Actifs nets à la fin de la période | 574 980 489.09 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 32 908.4210 |
| Nombre d'actions émises | 2 100.5270 |
| Nombre d'actions rachetées | -773.9970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 34 234.9510 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 33 788.9660 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 023.5820 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 32 765.3840 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 69 531.0560 |
| Nombre d'actions émises | 479.2210 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 327.0510 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 67 683.2260 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 442 353.9950 |
| Nombre d'actions émises | 169.8570 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 442 523.8520 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 564 251.3790 |
| Nombre d'actions émises | 2 951.7940 |
| Nombre d'actions rachetées | -60 081.8840 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 507 121.2890 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 705 308.0000 |
| Nombre d'actions émises | 23 510.0030 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 246.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 726 572.0030 |
| Catégorie | I-X-UKdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 62 214.8540 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 62 214.8540 |

| Catégorie | K-X-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 280 000.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 280 000.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 200.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 200.0000 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 100.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100.0000 |
| Catégorie | U-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 919.8160 |
| Nombre d'actions émises | 855.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -601.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 173.8160 |
| Catégorie | U-X-UKdist-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 697.0000 |
| Nombre d'actions émises | 72.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -777.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 992.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| I-X-UKdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 4.0961 |
| U-X-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 455.7702 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 42.3249 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 31.2296 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 39.4539 |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 37.7539 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 39.5991 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 35.9467 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| CAD | | | |
| CAD MCDONALD'S CORP 3.12500% 17-04.03.25 | 710 000.00 | 506 251.83 | 0.09 |
| TOTAL CAD | | 506 251.83 | 0.09 |
| EUR | | | |
| EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28 | 630 000.00 | 683 089.83 | 0.12 |
| EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30 | 475 000.00 | 549 436.30 | 0.09 |
| EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26 | 550 000.00 | 590 599.58 | 0.10 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29 | 1 200 000.00 | 1 326 507.78 | 0.23 |
| EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31 | 1 300 000.00 | 1 478 868.00 | 0.26 |
| EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33 | 490 000.00 | 555 412.47 | 0.10 |
| EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30 | 760 000.00 | 843 717.74 | 0.15 |
| EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27 | 945 000.00 | 1 011 693.26 | 0.17 |
| EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27 | 900 000.00 | 893 659.27 | 0.15 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29 | 2 400 000.00 | 2 532 654.38 | 0.44 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32 | 1 000 000.00 | 1 072 328.18 | 0.19 |
| EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30 | 800 000.00 | 913 399.23 | 0.16 |
| EUR SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31 | 1 400 000.00 | 1 543 112.00 | 0.27 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 1 050 000.00 | 1 076 580.33 | 0.19 |
| EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.87500% 24-19.11.31 | 900 000.00 | 961 656.16 | 0.17 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32 | 1 925 000.00 | 2 054 655.43 | 0.36 |
| TOTAL EUR | | 18 087 369.94 | 3.15 |
| GBP | | | |
| GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35 | 650 000.00 | 703 246.54 | 0.12 |
| GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31 | 1 320 000.00 | 1 660 154.39 | 0.29 |
| TOTAL GBP | | 2 363 400.93 | 0.41 |
| USD | | | |
| USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46 | 1 160 000.00 | 1 137 784.53 | 0.20 |
| USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28 | 1 040 000.00 | 1 032 837.85 | 0.18 |
| USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42 | 675 000.00 | 609 347.22 | 0.11 |
| USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48 | 620 000.00 | 584 451.94 | 0.10 |
| USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34 | 340 000.00 | 344 320.38 | 0.06 |
| USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54 | 380 000.00 | 385 622.74 | 0.07 |
| USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27 | 1 490 000.00 | 1 423 191.47 | 0.25 |
| USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33 | 940 000.00 | 949 490.53 | 0.17 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 600 000.00 | 604 616.74 | 0.11 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28 | 550 000.00 | 513 588.95 | 0.09 |
| USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25 | 940 000.00 | 931 876.52 | 0.16 |
| USD ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44 | 770 000.00 | 716 311.02 | 0.13 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42 | 1 870 000.00 | 1 563 682.91 | 0.27 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26 | 354 000.00 | 352 823.61 | 0.06 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29 | 64 000.00 | 63 909.14 | 0.01 |
| USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49 | 710 000.00 | 730 147.60 | 0.13 |
| USD AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51 | 880 000.00 | 625 764.76 | 0.11 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30 | 340 000.00 | 347 612.44 | 0.06 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33 | 840 000.00 | 853 643.92 | 0.15 |
| USD AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53 | 815 000.00 | 831 298.59 | 0.14 |
| USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63 | 495 000.00 | 503 934.55 | 0.09 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29 | 930 000.00 | 939 194.57 | 0.16 |
| USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34 | 1 085 000.00 | 1 122 975.00 | 0.20 |
| USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33 | 660 000.00 | 675 355.35 | 0.12 |
| USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27 | 810 000.00 | 799 343.25 | 0.14 |
| USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44 | 1 300 000.00 | 955 629.09 | 0.17 |
| USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46 | 1 500 000.00 | 1 267 490.47 | 0.22 |
| USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27 | 1 320 000.00 | 1 367 157.45 | 0.24 |
| USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28 | 400 000.00 | 365 134.65 | 0.06 |
| USD AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55 | 1 319 000.00 | 937 327.35 | 0.16 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | en % de l'actif net |
|---|-------------------|---|---------------------|
| | Nombre/Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1) | |
| USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29 | 2 090 000.00 | 2 067 712.42 | 0.36 |
| USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46 | 1 650 000.00 | 1 500 262.98 | 0.26 |
| USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34 | 1 195 000.00 | 1 228 487.54 | 0.21 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25 | 1 400 000.00 | 1 402 391.12 | 0.24 |
| USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24 | 470 000.00 | 470 014.43 | 0.08 |
| USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27 | 180 000.00 | 174 749.61 | 0.03 |
| USD BOEING CO 2.19600% 21-04.02.26 | 810 000.00 | 782 796.79 | 0.14 |
| USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49 | 1 290 000.00 | 1 100 559.84 | 0.19 |
| USD BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33 | 1 290 000.00 | 1 289 192.53 | 0.22 |
| USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41 | 760 000.00 | 775 797.04 | 0.14 |
| USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.10000% 21-02.12.51 | 700 000.00 | 484 281.08 | 0.08 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25 | 282 000.00 | 282 402.90 | 0.05 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27 | 840 000.00 | 857 027.14 | 0.15 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28 | 190 000.00 | 196 727.83 | 0.03 |
| USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28 | 1 390 000.00 | 1 377 028.94 | 0.24 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29 | 2 710 000.00 | 2 753 442.55 | 0.48 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34 | 1 090 000.00 | 1 111 435.01 | 0.19 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54 | 340 000.00 | 348 522.26 | 0.06 |
| USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48 | 1 760 000.00 | 1 590 108.52 | 0.28 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26 | 450 000.00 | 448 578.17 | 0.08 |
| USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25 | 880 000.00 | 875 911.15 | 0.15 |
| USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28 | 410 000.00 | 404 139.10 | 0.07 |
| USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34 | 1 075 000.00 | 1 115 056.26 | 0.19 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28 | 1 870 000.00 | 1 915 966.58 | 0.33 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26 | 735 000.00 | 749 089.57 | 0.13 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33 | 2 210 000.00 | 2 268 498.58 | 0.39 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34 | 1 105 000.00 | 1 153 566.27 | 0.20 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53 | 520 000.00 | 559 779.28 | 0.10 |
| USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27 | 940 000.00 | 904 456.25 | 0.16 |
| USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30 | 430 000.00 | 370 726.45 | 0.06 |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29 | 1 695 000.00 | 1 653 250.29 | 0.29 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48 | 520 000.00 | 460 883.42 | 0.08 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45 | 1 130 000.00 | 1 016 267.27 | 0.18 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33 | 600 000.00 | 595 413.43 | 0.10 |
| USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43 | 460 000.00 | 390 053.33 | 0.07 |
| USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42 | 660 000.00 | 582 509.49 | 0.10 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 3.65000% 17-01.12.27 | 550 000.00 | 535 829.39 | 0.09 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33 | 630 000.00 | 616 343.79 | 0.11 |
| USD ELI LILLY & CO 5.00000% 24-09.02.54 | 1 050 000.00 | 1 022 270.42 | 0.18 |
| USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26 | 1 500 000.00 | 1 531 627.68 | 0.27 |
| USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44 | 630 000.00 | 590 838.65 | 0.10 |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 | 750 000.00 | 733 022.08 | 0.13 |
| USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34 | 710 000.00 | 726 471.03 | 0.13 |
| USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30 | 1 250 000.00 | 1 051 615.98 | 0.18 |
| USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29 | 920 000.00 | 934 557.92 | 0.16 |
| USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26 | 1 380 000.00 | 1 348 484.74 | 0.23 |
| USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30 | 1 140 000.00 | 1 054 672.47 | 0.18 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31 | 1 675 000.00 | 1 708 613.80 | 0.30 |
| USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32 | 1 470 000.00 | 1 515 361.69 | 0.26 |
| USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25 | 1 120 000.00 | 1 129 173.17 | 0.20 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25 | 1 340 000.00 | 1 337 039.06 | 0.23 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44 | 1 010 000.00 | 942 926.42 | 0.16 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46 | 520 000.00 | 479 779.13 | 0.08 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25 | 2 500 000.00 | 2 489 120.65 | 0.43 |
| USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28 | 1 150 000.00 | 1 158 855.00 | 0.20 |
| USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48 | 1 000 000.00 | 873 676.32 | 0.15 |
| USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34 | 450 000.00 | 449 541.48 | 0.08 |
| USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28 | 985 000.00 | 1 001 026.82 | 0.17 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54 | 455 000.00 | 451 407.52 | 0.08 |
| USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44 | 470 000.00 | 449 372.90 | 0.08 |
| USD HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32 | 330 000.00 | 327 688.75 | 0.06 |
| USD HOWMET AEROSPACE INC 4.85000% 24-15.10.31 | 600 000.00 | 596 982.30 | 0.10 |
| USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26 | 1 080 000.00 | 1 047 068.26 | 0.18 |
| USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53 | 720 000.00 | 687 307.67 | 0.12 |
| USD INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53 | 835 000.00 | 856 757.58 | 0.15 |
| USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 | 755 000.00 | 790 242.07 | 0.14 |
| USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53 | 275 000.00 | 307 925.23 | 0.05 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27 | 1 410 000.00 | 1 371 302.34 | 0.24 |
| USD KINDER MORGAN INC 5.10000% 24-01.08.29 | 570 000.00 | 577 067.65 | 0.10 |
| USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34 | 510 000.00 | 506 975.93 | 0.09 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|--------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD KROGER CO/THE 5.50000% 24-15.09.54 | 295 000.00 | | 292 434.15 | 0.05 |
| USD KROGER CO/THE 5.65000% 24-15.09.64 | 1 300 000.00 | | 1 281 389.96 | 0.22 |
| USD KT CORP-REG-S 4.00000% 22-08.08.25 | 855 000.00 | | 848 707.20 | 0.15 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28 | 1 150 000.00 | | 1 133 950.19 | 0.20 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25 | 600 000.00 | | 598 810.96 | 0.10 |
| USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50 | 610 000.00 | | 400 729.14 | 0.07 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53 | 570 000.00 | | 578 656.17 | 0.10 |
| USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30 | 840 000.00 | | 716 195.14 | 0.12 |
| USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25 | 1 100 000.00 | | 1 092 473.05 | 0.19 |
| USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28 | 465 000.00 | | 470 371.01 | 0.08 |
| USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33 | 720 000.00 | | 733 683.97 | 0.13 |
| USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30 | 1 550 000.00 | | 1 387 079.50 | 0.24 |
| USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45 | 255 000.00 | | 206 462.19 | 0.04 |
| USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34 | 1 115 000.00 | | 1 114 702.35 | 0.19 |
| USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52 | 1 660 000.00 | | 1 160 917.64 | 0.20 |
| USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42 | 470 000.00 | | 533 777.52 | 0.09 |
| USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47 | 710 000.00 | | 660 310.56 | 0.12 |
| USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34 | 900 000.00 | | 910 359.76 | 0.16 |
| USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34 | 860 000.00 | | 887 127.06 | 0.15 |
| USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25 | 355 000.00 | | 356 554.39 | 0.06 |
| USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53 | 260 000.00 | | 274 627.79 | 0.05 |
| USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26 | 900 000.00 | | 900 108.88 | 0.16 |
| USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25 | 630 000.00 | | 625 500.01 | 0.11 |
| USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28 | 1 040 000.00 | | 1 058 447.80 | 0.18 |
| USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28 | 720 000.00 | | 743 507.23 | 0.13 |
| USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33 | 570 000.00 | | 601 218.75 | 0.10 |
| USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31 | 655 000.00 | | 557 946.50 | 0.10 |
| USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 | 435 000.00 | | 440 701.09 | 0.08 |
| USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53 | 640 000.00 | | 711 101.82 | 0.12 |
| USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25 | 340 000.00 | | 337 253.03 | 0.06 |
| USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54 | 3 135 000.00 | | 3 045 371.39 | 0.53 |
| USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29 | 1 520 000.00 | | 1 613 338.07 | 0.28 |
| USD ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52 | 1 150 000.00 | | 1 350 130.00 | 0.24 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25 | 1 770 000.00 | | 1 769 014.73 | 0.31 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33 | 1 490 000.00 | | 1 474 347.67 | 0.26 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53 | 815 000.00 | | 805 669.58 | 0.14 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63 | 615 000.00 | | 597 054.82 | 0.10 |
| USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44 | 490 000.00 | | 420 280.75 | 0.07 |
| USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29 | 620 000.00 | | 645 294.85 | 0.11 |
| USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30 | 840 000.00 | | 791 098.47 | 0.14 |
| USD PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53 | 515 000.00 | | 518 269.26 | 0.09 |
| USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47 | 520 000.00 | | 449 841.61 | 0.08 |
| USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30 | 1 010 000.00 | | 915 353.04 | 0.16 |
| USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41 | 1 620 000.00 | | 1 197 691.89 | 0.21 |
| USD QUANTA SERVICES INC 5.25000% 24-09.08.34 | 1 100 000.00 | | 1 100 565.54 | 0.19 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32 | 745 000.00 | | 649 975.25 | 0.11 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52 | 1 320 000.00 | | 973 790.40 | 0.17 |
| USD REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31 | 1 510 000.00 | | 1 247 196.04 | 0.22 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35 | 760 000.00 | | 781 029.57 | 0.14 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26 | 2 300 000.00 | | 2 242 411.77 | 0.39 |
| USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31 | 660 000.00 | | 590 394.55 | 0.10 |
| USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33 | 700 000.00 | | 750 813.00 | 0.13 |
| USD SEMPRA 6.00000% 09-15.10.39 | 820 000.00 | | 864 152.04 | 0.15 |
| USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26 | 1 250 000.00 | | 1 218 752.00 | 0.21 |
| USD SHELL FINANCE US INC 4.37500% 24-11.05.45 | 690 000.00 | | 606 635.58 | 0.11 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.80000% 24-01.09.31 | 310 000.00 | | 308 838.44 | 0.05 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 540 000.00 | | 539 978.40 | 0.09 |
| USD SMITH & NEPHEW PLC 5.40000% 24-20.03.34 | 805 000.00 | | 815 189.53 | 0.14 |
| USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26 | 960 000.00 | | 940 012.83 | 0.16 |
| USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46 | 575 000.00 | | 497 862.02 | 0.09 |
| USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29 | 1 295 000.00 | | 1 299 710.72 | 0.23 |
| USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26 | 780 000.00 | | 788 041.80 | 0.14 |
| USD SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29 | 1 485 000.00 | | 1 506 647.80 | 0.26 |
| USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34 | 375 000.00 | | 393 494.74 | 0.07 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49 | 2 500 000.00 | | 2 417 858.90 | 0.42 |
| USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.37500% 20-12.03.25 | 760 000.00 | | 753 194.98 | 0.13 |
| USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63 | 1 970 000.00 | | 1 888 215.57 | 0.33 |
| USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26 | 1 450 000.00 | | 1 469 667.94 | 0.26 |
| USD UBS AG/STAMFORD CT 7.95000% 23-09.01.25 | 930 000.00 | | 932 525.80 | 0.16 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31 | 967 000.00 | | 845 516.71 | 0.15 |

| Dénomination | | Evaluation en USD | | |
|-------------------------------------|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD | VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33 | 1 390 000.00 | 1 406 468.64 | 0.24 |
| USD | VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46 | 730 000.00 | 597 472.75 | 0.10 |
| USD | VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28 | 470 000.00 | 458 882.30 | 0.08 |
| USD | VISA INC 1.90000% 20-15.04.27 | 660 000.00 | 624 034.38 | 0.11 |
| USD | VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28 | 470 000.00 | 424 476.57 | 0.07 |
| USD | WALT DISNEY CO/THE 6.20000% 19-15.12.34 | 1 830 000.00 | 2 041 083.59 | 0.36 |
| USD | WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32 | 1 270 000.00 | 1 146 016.98 | 0.20 |
| USD | WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52 | 300 000.00 | 241 156.65 | 0.04 |
| USD | WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.39100% 23-15.03.62 | 300 000.00 | 239 166.44 | 0.04 |
| USD | WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 1 080 000.00 | 1 080 018.15 | 0.19 |
| USD | WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33 | 1 900 000.00 | 1 974 734.60 | 0.34 |
| USD | WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34 | 585 000.00 | 604 591.93 | 0.11 |
| USD | WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39 | 1 040 000.00 | 957 617.40 | 0.17 |
| USD | WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54 | 2 810 000.00 | 2 912 761.65 | 0.51 |
| USD | XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43 | 1 003 000.00 | 957 915.15 | 0.17 |
| USD | ZOETIS INC 5.40000% 22-14.11.25 | 870 000.00 | 875 255.24 | 0.15 |
| TOTAL USD | | | 170 165 881.18 | 29.59 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 191 122 903.88 | 33.24 |
| Billets, taux variable | | | | |
| EUR | | | | |
| EUR | BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%VAR 24-08.05.35 | 1 210 000.00 | 1 349 743.92 | 0.24 |
| EUR | BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%VAR 21-13.01.42 | 1 200 000.00 | 1 212 843.76 | 0.21 |
| EUR | ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%VAR 20-PRP | 650 000.00 | 659 234.25 | 0.12 |
| EUR | NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%VAR 24-PRP | 1 015 000.00 | 1 108 957.73 | 0.19 |
| EUR | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%VAR 24-PRP | 3 400 000.00 | 3 571 508.62 | 0.62 |
| EUR | SES SA-REG-S-SUB 5.500%VAR 24-12.09.54 | 1 150 000.00 | 1 117 459.60 | 0.19 |
| EUR | TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%VAR 24-PRP | 1 195 000.00 | 1 271 939.46 | 0.22 |
| EUR | UBS GROUP AG-REG-S 2.125%VAR 22-13.10.26 | 1 245 000.00 | 1 304 058.69 | 0.23 |
| EUR | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%VAR 23-PRP | 800 000.00 | 915 725.40 | 0.16 |
| EUR | VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%VAR 23-15.11.83 | 1 150 000.00 | 1 335 333.86 | 0.23 |
| EUR | VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%VAR 23-29.10.28 | 435 000.00 | 480 022.41 | 0.08 |
| TOTAL EUR | | | 14 326 827.70 | 2.49 |
| GBP | | | | |
| GBP | BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%VAR 24-21.03.35 | 700 000.00 | 896 603.75 | 0.16 |
| GBP | BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%VAR 23-06.11.29 | 1 200 000.00 | 1 617 529.07 | 0.28 |
| TOTAL GBP | | | 2 514 132.82 | 0.44 |
| USD | | | | |
| USD | ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%VAR 20-PRP | 600 000.00 | 576 089.46 | 0.10 |
| USD | BANK OF AMERICA CORP 5.015%VAR 22-02.07.33 | 4 600 000.00 | 4 617 228.01 | 0.80 |
| USD | BANK OF AMERICA CORP 5.288%VAR 23-25.04.34 | 1 650 000.00 | 1 675 598.29 | 0.29 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%VAR 23-08.06.29 | 1 690 000.00 | 1 755 587.48 | 0.31 |
| USD | CITIGROUP INC 2.520%VAR 21-03.11.32 | 1 620 000.00 | 1 379 561.37 | 0.24 |
| USD | FIFTH THIRD BANCORP 6.361%VAR 22-27.10.28 | 430 000.00 | 446 550.12 | 0.08 |
| USD | FIFTH THIRD BANCORP 6.339%VAR 23-27.07.29 | 545 000.00 | 570 231.02 | 0.10 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%VAR 24-19.11.45 | 3 720 000.00 | 3 778 029.58 | 0.66 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%VAR 22-15.03.28 | 1 660 000.00 | 1 616 299.66 | 0.28 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%VAR 24-18.11.35 | 1 485 000.00 | 1 493 441.27 | 0.26 |
| USD | JP MORGAN CHASE & CO 4.946%VAR 24-22.10.35 | 4 650 000.00 | 4 612 016.94 | 0.80 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO 2.739%VAR 19-15.10.30 | 2 190 000.00 | 1 992 697.97 | 0.35 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO 5.299%VAR 23-24.07.29 | 3 210 000.00 | 3 265 211.49 | 0.57 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%VAR 20-13.05.31 | 1 340 000.00 | 1 211 365.40 | 0.21 |
| USD | MORGAN STANLEY 5.123%VAR 23-01.02.29 | 940 000.00 | 949 214.75 | 0.16 |
| USD | MORGAN STANLEY 5.424%VAR 23-21.07.34 | 520 000.00 | 529 516.68 | 0.09 |
| USD | NATWEST GROUP PLC 4.964%VAR 24-15.08.30 | 1 630 000.00 | 1 624 761.72 | 0.28 |
| USD | PG&E CORP-SUB 7.375%VAR 24-15.03.55 | 540 000.00 | 558 063.92 | 0.10 |
| USD | PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%VAR 21-03.11.33 | 2 135 000.00 | 1 945 582.80 | 0.34 |
| USD | SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%VAR 23-10.01.29 | 1 500 000.00 | 1 562 780.10 | 0.27 |
| USD | STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.005%VAR 24-15.10.30 | 1 325 000.00 | 1 315 065.51 | 0.23 |
| USD | STATE STREET CORP 4.530%VAR 24-20.02.29 | 1 285 000.00 | 1 280 765.95 | 0.22 |
| USD | SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%VAR 24-05.04.35 | 1 000 000.00 | 1 014 218.59 | 0.18 |
| USD | UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%VAR 23-PRP | 410 000.00 | 471 326.57 | 0.08 |
| USD | UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%VAR 23-PRP | 540 000.00 | 588 564.31 | 0.10 |
| USD | US BANCORP 5.775%VAR 23-12.06.29 | 825 000.00 | 850 629.31 | 0.15 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34 | 1 095 000.00 | 1 143 127.45 | 0.20 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34 | 1 660 000.00 | 1 580 468.99 | 0.27 |
| TOTAL USD | | 44 403 994.71 | 7.72 |
| Total des Billets, taux variable | | 61 244 955.23 | 10.65 |

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27 | 3 220 000.00 | 1 960 586.34 | 0.34 |
| AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.70000% 21-31.03.31 | 1 320 000.00 | 746 749.32 | 0.13 |
| AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27 | 2 080 000.00 | 1 269 243.49 | 0.22 |
| AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30 | 1 450 000.00 | 813 085.49 | 0.14 |
| AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31 | 2 460 000.00 | 1 389 057.00 | 0.24 |
| TOTAL AUD | | 6 178 721.64 | 1.07 |

CAD

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| CAD JOHN DEERE FINANCIAL INC 4.95000% 23-14.06.27 | 1 900 000.00 | 1 403 813.87 | 0.24 |
| TOTAL CAD | | 1 403 813.87 | 0.24 |

EUR

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26 | 1 300 000.00 | 1 407 938.47 | 0.24 |
| EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31 | 390 000.00 | 374 177.25 | 0.07 |
| EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33 | 590 000.00 | 685 036.96 | 0.12 |
| EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32 | 600 000.00 | 633 721.26 | 0.11 |
| EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25 | 1 000 000.00 | 1 052 833.89 | 0.18 |
| EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31 | 1 800 000.00 | 1 957 624.46 | 0.34 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44 | 825 000.00 | 916 669.01 | 0.16 |
| EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29 | 500 000.00 | 544 747.29 | 0.09 |
| EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28 | 1 270 000.00 | 1 221 689.90 | 0.21 |
| EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30 | 605 000.00 | 673 366.47 | 0.12 |
| EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29 | 2 200 000.00 | 2 101 918.27 | 0.37 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 3.50000% 24-26.03.31 | 1 700 000.00 | 1 855 528.99 | 0.32 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29 | 2 700 000.00 | 2 946 069.86 | 0.51 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30 | 900 000.00 | 867 038.28 | 0.15 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34 | 700 000.00 | 756 300.46 | 0.13 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32 | 2 150 000.00 | 2 347 459.16 | 0.41 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.37500% 19-28.05.29 | 1 200 000.00 | 1 177 674.83 | 0.20 |
| EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33 | 1 800 000.00 | 2 038 598.66 | 0.35 |
| EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29 | 1 045 000.00 | 1 161 243.21 | 0.20 |
| EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26 | 900 000.00 | 926 121.58 | 0.16 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 | 1 200 000.00 | 1 281 395.78 | 0.22 |
| EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29 | 565 000.00 | 612 782.20 | 0.11 |
| EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28 | 1 500 000.00 | 1 617 646.35 | 0.28 |
| EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30 | 2 300 000.00 | 2 554 570.94 | 0.44 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 2 700 000.00 | 2 781 387.57 | 0.48 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 | 560 000.00 | 577 424.54 | 0.10 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26 | 1 300 000.00 | 1 346 017.58 | 0.23 |
| EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26 | 335 000.00 | 345 402.38 | 0.06 |
| EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30 | 480 000.00 | 500 182.52 | 0.09 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 | 1 025 000.00 | 1 101 332.99 | 0.19 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 | 965 000.00 | 1 043 664.01 | 0.18 |
| EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31 | 850 000.00 | 916 511.85 | 0.16 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30 | 370 000.00 | 407 230.80 | 0.07 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49 | 900 000.00 | 637 696.60 | 0.11 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44 | 800 000.00 | 906 102.99 | 0.16 |
| EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27 | 700 000.00 | 699 731.33 | 0.12 |
| EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 | 980 000.00 | 1 098 343.98 | 0.19 |
| EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29 | 685 000.00 | 763 955.67 | 0.13 |
| EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34 | 1 400 000.00 | 1 579 014.35 | 0.27 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30 | 1 300 000.00 | 1 416 507.74 | 0.25 |
| EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30 | 635 000.00 | 692 692.24 | 0.12 |
| EUR GATWICK FUNDING LTD-REG-S 3.62500% 24-16.10.33 | 1 160 000.00 | 1 246 640.10 | 0.22 |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 500 000.00 | 546 052.76 | 0.10 |
| EUR INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30 | 960 000.00 | 1 022 005.82 | 0.18 |
| EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26 | 1 300 000.00 | 1 411 382.11 | 0.25 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.87500% 24-16.02.36 | 1 100 000.00 | 1 215 938.74 | 0.21 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29 | 980 000.00 | 1 065 239.15 | 0.19 |
| EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28 | 670 000.00 | 655 073.90 | 0.11 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30 | 1 125 000.00 | 1 282 352.35 | 0.22 |
| EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31 | 300 000.00 | 318 073.89 | 0.06 |
| EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30 | 455 000.00 | 503 818.14 | 0.09 |
| EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32 | 405 000.00 | 451 452.11 | 0.08 |
| EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29 | 845 000.00 | 937 331.72 | 0.16 |
| EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37 | 900 000.00 | 966 496.51 | 0.17 |
| EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27 | 600 000.00 | 603 946.57 | 0.12 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31 | 1 445 000.00 | 1 527 717.04 | 0.27 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC 4.12500% 22-18.04.27 | 900 000.00 | 983 445.36 | 0.17 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 1 770 000.00 | 1 956 441.93 | 0.34 |
| EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35 | 1 300 000.00 | 1 492 104.30 | 0.26 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25 | 2 000 000.00 | 2 103 587.07 | 0.37 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25 | 500 000.00 | 532 901.48 | 0.09 |
| EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27 | 1 300 000.00 | 1 336 581.91 | 0.23 |
| EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31 | 900 000.00 | 976 782.74 | 0.17 |
| EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26 | 940 000.00 | 970 087.28 | 0.17 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29 | 1 200 000.00 | 1 286 400.90 | 0.22 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29 | 1 200 000.00 | 1 297 621.55 | 0.23 |
| EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27 | 605 000.00 | 651 027.00 | 0.11 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 1 080 000.00 | 1 151 781.28 | 0.20 |
| EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30 | 1 015 000.00 | 1 079 718.83 | 0.19 |
| EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31 | 2 095 000.00 | 2 299 743.90 | 0.40 |
| EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28 | 1 100 000.00 | 1 230 258.17 | 0.21 |
| EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36 | 650 000.00 | 715 080.80 | 0.12 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25 | 1 770 000.00 | 1 886 646.99 | 0.33 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29 | 420 000.00 | 479 786.55 | 0.08 |
| EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29 | 1 030 000.00 | 1 083 326.67 | 0.19 |
| EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 | 1 700 000.00 | 1 811 344.34 | 0.33 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39 | 1 100 000.00 | 1 042 914.70 | 0.18 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27 | 600 000.00 | 597 116.33 | 0.10 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51 | 500 000.00 | 327 757.34 | 0.06 |
| TOTAL EUR | | 89 571 331.00 | 15.58 |
| GBP | | | |
| GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26 | 600 000.00 | 753 054.25 | 0.13 |
| GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33 | 900 000.00 | 1 049 294.99 | 0.18 |
| GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25 | 1 900 000.00 | 2 364 531.27 | 0.41 |
| GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46 | 650 000.00 | 510 600.62 | 0.09 |
| GBP EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39 | 1 680 000.00 | 2 108 338.84 | 0.37 |
| GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32 | 310 000.00 | 402 959.64 | 0.07 |
| GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26 | 500 000.00 | 622 226.64 | 0.11 |
| TOTAL GBP | | 7 811 006.25 | 1.36 |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25 | 5 700 000.00 | 5 674 688.58 | 0.99 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33 | 1 200 000.00 | 1 373 809.00 | 0.24 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31 | 965 000.00 | 1 053 693.15 | 0.18 |
| USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36 | 1 390 000.00 | 1 393 905.90 | 0.24 |
| USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27 | 2 100 000.00 | 2 033 846.94 | 0.35 |
| USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25 | 2 100 000.00 | 2 090 467.53 | 0.36 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26 | 900 000.00 | 893 379.11 | 0.16 |
| USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27 | 785 000.00 | 780 437.58 | 0.14 |
| USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26 | 1 200 000.00 | 1 142 148.00 | 0.20 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 | 1 990 000.00 | 2 011 927.69 | 0.35 |
| USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32 | 545 000.00 | 514 556.30 | 0.09 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 4.52500% 19-11.04.49 | 1 700 000.00 | 1 501 440.00 | 0.26 |
| TOTAL USD | | 20 464 299.78 | 3.56 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 125 429 172.54 | 21.81 |
| Medium-Term Notes, coupon zéro | | | |
| EUR | | | |
| EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26 | 640 000.00 | 643 034.84 | 0.11 |
| TOTAL EUR | | 643 034.84 | 0.11 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | 643 034.84 | 0.11 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27 | 900 000.00 | 913 793.50 | 0.16 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49 | 1 400 000.00 | 1 468 391.35 | 0.25 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47 | 1 000 000.00 | 1 057 992.37 | 0.18 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 680 000.00 | 761 438.24 | 0.13 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-29.08.36 | 600 000.00 | 648 710.65 | 0.11 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29 | 700 000.00 | 850 048.77 | 0.15 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30 | 300 000.00 | 327 543.25 | 0.06 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29 | 1 200 000.00 | 1 351 629.70 | 0.23 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30 | 700 000.00 | 796 630.71 | 0.14 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36 | 895 000.00 | 997 113.68 | 0.17 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30 | 1 500 000.00 | 1 425 767.02 | 0.25 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.159%/VAR 24-28.08.34 | 1 100 000.00 | 1 184 001.46 | 0.21 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26 | 1 300 000.00 | 1 362 145.55 | 0.24 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.125%/VAR 24-26.01.29 | 1 200 000.00 | 1 270 912.79 | 0.22 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34 | 980 000.00 | 1 082 718.48 | 0.19 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.500%/VAR 24-12.07.35 | 300 000.00 | 333 267.64 | 0.06 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30 | 600 000.00 | 587 280.36 | 0.10 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 | 2 000 000.00 | 2 135 404.04 | 0.37 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.271%/VAR 24-14.11.36 | 1 920 000.00 | 2 057 134.21 | 0.36 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27 | 1 000 000.00 | 1 088 370.79 | 0.19 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33 | 900 000.00 | 991 637.45 | 0.17 |
| EUR MEDIUMBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S 3.875%/VAR 24-04.07.30 | 940 000.00 | 1 025 936.82 | 0.18 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 | 2 100 000.00 | 2 273 976.21 | 0.40 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP | 1 000 000.00 | 905 929.15 | 0.16 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28 | 1 100 000.00 | 1 204 307.76 | 0.21 |
| EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29 | 1 800 000.00 | 1 922 605.09 | 0.33 |
| EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28 | 695 000.00 | 751 133.21 | 0.13 |
| TOTAL EUR | | 30 775 820.25 | 5.35 |
| GBP | | | |
| GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50 | 800 000.00 | 983 589.34 | 0.17 |
| GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55 | 550 000.00 | 648 513.23 | 0.11 |
| GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26 | 850 000.00 | 1 072 200.96 | 0.19 |
| GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29 | 725 000.00 | 997 296.34 | 0.17 |
| TOTAL GBP | | 3 701 599.87 | 0.64 |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26 | 1 620 000.00 | 1 611 653.58 | 0.28 |
| USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32 | 3 420 000.00 | 2 888 465.75 | 0.50 |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34 | 590 000.00 | 614 756.36 | 0.11 |
| TOTAL USD | | 5 114 875.69 | 0.89 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 39 592 295.81 | 6.88 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| EUR | | | |
| EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26 | 700 000.00 | 696 827.95 | 0.12 |
| EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28 | 1 045 000.00 | 1 198 760.07 | 0.21 |
| EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30 | 1 250 000.00 | 1 242 151.92 | 0.22 |
| EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32 | 1 700 000.00 | 1 966 529.27 | 0.34 |
| EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38 | 1 500 000.00 | 1 458 614.31 | 0.25 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33 | 2 200 000.00 | 2 484 389.42 | 0.43 |
| EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27 | 725 000.00 | 760 989.72 | 0.13 |
| EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31 | 1 440 000.00 | 1 537 125.88 | 0.27 |
| EUR GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29 | 600 000.00 | 590 284.84 | 0.10 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 1 050 000.00 | 1 105 616.43 | 0.19 |
| EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33 | 1 245 000.00 | 1 378 054.64 | 0.24 |
| EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30 | 700 000.00 | 720 584.42 | 0.13 |
| EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32 | 900 000.00 | 968 391.01 | 0.17 |
| EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34 | 1 200 000.00 | 1 082 624.43 | 0.19 |
| EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26 | 700 000.00 | 716 850.01 | 0.13 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31 | 1 945 000.00 | 2 089 994.41 | 0.36 |
| EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27 | 1 300 000.00 | 1 321 899.79 | 0.23 |
| EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29 | 365 000.00 | 397 908.78 | 0.07 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29 | 820 000.00 | 892 005.89 | 0.16 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31 | 900 000.00 | 827 565.45 | 0.14 |
| TOTAL EUR | | 23 437 168.64 | 4.08 |
| GBP | | | |
| GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31 | 740 000.00 | 756 945.33 | 0.13 |
| GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27 | 905 000.00 | 1 159 127.19 | 0.20 |
| GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31 | 1 260 000.00 | 1 294 674.40 | 0.23 |
| GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26 | 550 000.00 | 650 758.67 | 0.11 |
| GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28 | 820 000.00 | 1 048 372.82 | 0.18 |
| GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26 | 1 800 000.00 | 2 222 364.83 | 0.39 |
| TOTAL GBP | | 7 132 243.24 | 1.24 |
| USD | | | |
| USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.75000% 24-16.09.44 | 920 000.00 | 930 839.67 | 0.16 |
| USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 | 726 000.00 | 552 889.36 | 0.10 |
| USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33 | 1 150 000.00 | 1 152 031.73 | 0.20 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42 | 1 250 000.00 | 1 166 400.00 | 0.20 |
| USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46 | 360 000.00 | 272 898.29 | 0.05 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42 | 1 010 000.00 | 855 780.21 | 0.15 |
| USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33 | 470 000.00 | 482 048.24 | 0.08 |
| USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33 | 990 000.00 | 1 014 630.03 | 0.18 |
| USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29 | 930 000.00 | 953 005.67 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45 | 1 150 000.00 | 1 109 410.08 | 0.19 |
| USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30 | 1 000 000.00 | 991 480.00 | 0.17 |
| USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26 | 2 235 000.00 | 2 235 212.54 | 0.39 |
| USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34 | 3 740 000.00 | 3 717 260.80 | 0.65 |
| USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29 | 430 000.00 | 414 230.88 | 0.07 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53 | 1 530 000.00 | 1 718 731.15 | 0.30 |
| USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39 | 870 000.00 | 920 844.06 | 0.16 |
| USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34 | 470 000.00 | 451 156.23 | 0.08 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25 | 503 000.00 | 502 031.20 | 0.09 |
| USD SEKISUI HOUSE LTD-REG-S 4.70000% 24-23.02.30 | 1 130 000.00 | 1 125 554.00 | 0.20 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47 | 730 000.00 | 593 591.00 | 0.10 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25 | 470 000.00 | 466 496.37 | 0.08 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29 | 710 000.00 | 655 051.41 | 0.11 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42 | 600 000.00 | 468 900.71 | 0.08 |
| TOTAL USD | | 22 750 473.63 | 3.96 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 53 319 885.51 | 9.28 |
| Obligations, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47 | 1 000 000.00 | 1 056 191.55 | 0.18 |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP | 400 000.00 | 417 439.82 | 0.07 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 1 350 000.00 | 1 416 452.13 | 0.25 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP | 800 000.00 | 828 677.62 | 0.15 |
| EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP | 650 000.00 | 679 232.18 | 0.12 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 700 000.00 | 766 169.17 | 0.13 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP | 600 000.00 | 606 786.90 | 0.11 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 1 200 000.00 | 1 287 719.04 | 0.22 |
| EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP | 1 100 000.00 | 1 163 864.80 | 0.20 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP | 700 000.00 | 726 401.55 | 0.13 |
| TOTAL EUR | | 8 948 934.76 | 1.56 |
| GBP | | | |
| GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51 | 1 660 000.00 | 2 043 743.54 | 0.35 |
| GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27 | 375 000.00 | 493 226.19 | 0.09 |
| TOTAL GBP | | 2 536 969.73 | 0.44 |
| USD | | | |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP | 850 000.00 | 822 823.30 | 0.14 |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 2 300 000.00 | 2 300 000.00 | 0.40 |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 1 600 000.00 | 1 402 000.00 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 4 524 823.30 | 0.79 |
| Total des Obligations, taux variable | | 16 010 727.79 | 2.79 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 487 362 975.60 | 84.76 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Actions

Etats-Unis

| | | | | |
|--------------------------|-----------------------------|------------|-------------------|-------------|
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 710 000.00 | 711 810.50 | 0.12 |
| TOTAL Etats-Unis | | | 711 810.50 | 0.12 |
| Total des Actions | | | 711 810.50 | 0.12 |

Billets, taux fixe

CAD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| CAD | CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28 | 1 010 000.00 | 700 179.62 | 0.12 |
| CAD | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28 | 2 100 000.00 | 1 422 372.61 | 0.25 |
| TOTAL CAD | | | 2 122 552.23 | 0.37 |

USD

| | | | | |
|-------------------------------------|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31 | 490 000.00 | 431 626.46 | 0.08 |
| USD | AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31 | 1 950 000.00 | 1 831 711.56 | 0.32 |
| USD | AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28 | 520 000.00 | 531 273.38 | 0.09 |
| USD | ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52 | 535 000.00 | 557 391.13 | 0.10 |
| USD | BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24 | 1 450 000.00 | 1 450 190.37 | 0.25 |
| USD | BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 | 780 000.00 | 707 529.99 | 0.12 |
| USD | BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28 | 490 000.00 | 450 376.52 | 0.08 |
| USD | BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33 | 1 750 000.00 | 1 466 109.00 | 0.25 |
| USD | BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33 | 1 090 000.00 | 969 203.54 | 0.17 |
| USD | CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35 | 890 000.00 | 756 119.26 | 0.13 |
| USD | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25 | 625 000.00 | 625 635.91 | 0.11 |
| USD | CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34 | 781 000.00 | 826 545.56 | 0.14 |
| USD | CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54 | 334 000.00 | 373 324.96 | 0.06 |
| USD | CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25 | 740 000.00 | 740 220.36 | 0.13 |
| USD | COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 | 300 000.00 | 304 823.45 | 0.05 |
| USD | COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33 | 1 195 000.00 | 1 259 598.98 | 0.22 |
| USD | COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56 | 2 570 000.00 | 1 612 837.63 | 0.28 |
| USD | CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53 | 705 000.00 | 787 261.60 | 0.14 |
| USD | CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 | 830 000.00 | 850 316.00 | 0.15 |
| USD | CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6.00000% 23-26.04.27 | 2 140 000.00 | 2 207 463.69 | 0.38 |
| USD | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32 | 560 000.00 | 639 144.62 | 0.11 |
| USD | EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26 | 470 000.00 | 457 161.10 | 0.08 |
| USD | ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42 | 730 000.00 | 758 348.26 | 0.13 |
| USD | GOODMAN US FINANCE SIX LLC-REG-S 5.12500% 24-07.10.34 | 345 000.00 | 341 589.10 | 0.06 |
| USD | HCA INC 3.62500% 23-15.03.32 | 505 000.00 | 455 271.19 | 0.08 |
| USD | INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25 | 750 000.00 | 734 580.46 | 0.13 |
| USD | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 | 1 250 000.00 | 1 209 484.32 | 0.21 |
| USD | INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33 | 2 050 000.00 | 2 268 723.73 | 0.39 |
| USD | INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53 | 3 085 000.00 | 3 594 682.07 | 0.63 |
| USD | LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29 | 790 000.00 | 780 332.61 | 0.14 |
| USD | MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27 | 310 000.00 | 306 053.94 | 0.05 |
| USD | NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33 | 430 000.00 | 438 814.96 | 0.08 |
| USD | ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28 | 570 000.00 | 552 734.85 | 0.10 |
| USD | ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49 | 590 000.00 | 468 782.27 | 0.08 |
| USD | PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28 | 1 285 000.00 | 1 335 869.00 | 0.23 |
| USD | PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45 | 300 000.00 | 264 335.71 | 0.05 |
| USD | RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 1 160 000.00 | 1 192 746.59 | 0.21 |
| USD | SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53 | 1 845 000.00 | 1 897 555.80 | 0.33 |
| USD | SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40 | 1 630 000.00 | 1 752 230.72 | 0.30 |
| USD | TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44 | 590 000.00 | 551 016.90 | 0.10 |
| USD | TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26 | 690 000.00 | 658 570.50 | 0.11 |
| USD | UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26 | 355 000.00 | 153 884.13 | 0.03 |
| USD | XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41 | 1 720 000.00 | 1 542 033.66 | 0.27 |
| TOTAL USD | | | 41 093 505.84 | 7.15 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 43 216 058.07 | 7.52 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP | 2 000 000.00 | 2 005 000.00 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 2 005 000.00 | 0.35 |
| Total des Billets, taux variable | | 2 005 000.00 | 0.35 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | | | |
| AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26 | 1 230 000.00 | 802 020.68 | 0.14 |
| AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28 | 1 700 000.00 | 1 032 755.41 | 0.18 |
| AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29 | 2 190 000.00 | 1 489 520.55 | 0.26 |
| AUD BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD-REG-S 5.90000% 24-08.03.34 | 1 160 000.00 | 770 425.35 | 0.14 |
| AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28 | 2 840 000.00 | 1 679 407.61 | 0.29 |
| AUD STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28 | 1 310 000.00 | 770 184.52 | 0.13 |
| AUD TELSTRA GROUP LTD 5.25000% 24-06.09.31 | 1 070 000.00 | 702 767.33 | 0.12 |
| AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28 | 1 300 000.00 | 768 632.83 | 0.13 |
| AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28 | 2 920 000.00 | 1 923 253.68 | 0.34 |
| TOTAL AUD | | 9 938 967.96 | 1.73 |

| | | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------|-------------|
| CAD | | | |
| CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44 | 190 000.00 | 130 361.32 | 0.02 |
| TOTAL CAD | | 130 361.32 | 0.02 |

| | | | |
|---|------------|----------------------|-------------|
| GBP | | | |
| GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27 | 550 000.00 | 682 600.25 | 0.12 |
| TOTAL GBP | | 682 600.25 | 0.12 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 10 751 929.53 | 1.87 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | | | |
| AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32 | 1 360 000.00 | 913 056.16 | 0.16 |
| AUD QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 3M BBSW+310BP 23-28.06.39 | 1 770 000.00 | 1 214 986.18 | 0.21 |
| TOTAL AUD | | 2 128 042.34 | 0.37 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 2 128 042.34 | 0.37 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|-------------------|-------------|
| AUD | | | |
| AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30 | 1 700 000.00 | 942 906.78 | 0.16 |
| TOTAL AUD | | 942 906.78 | 0.16 |

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 | 1 531 000.00 | 1 586 243.58 | 0.27 |
| USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34 | 480 000.00 | 503 422.24 | 0.09 |
| USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43 | 505 000.00 | 495 750.79 | 0.09 |
| TOTAL USD | | 2 585 416.61 | 0.45 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 3 528 323.39 | 0.61 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 62 341 163.83 | 10.84 |

Autres titres

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| AUD | | | |
| AUD ANZ HOLDINGS NEW ZEALAND LTD-REG-S-SUB 3M BBSW+295BP 24-PRP | 1 250 000.00 | 840 183.20 | 0.15 |
| AUD SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34 | 1 180 000.00 | 790 265.66 | 0.14 |
| TOTAL AUD | | 1 630 448.86 | 0.29 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 1 630 448.86 | 0.29 |
| Total Autres titres | | 1 630 448.86 | 0.29 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | | |
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27 | 2 500 000.00 | 2 530 069.40 | 0.44 |
| USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34 | 895 000.00 | 917 984.29 | 0.16 |
| USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54 | 985 000.00 | 1 003 425.80 | 0.18 |
| USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA-144A 4.95000% 24-15.08.29 | 665 000.00 | 655 081.17 | 0.11 |
| TOTAL USD | | 5 106 560.66 | 0.89 |
| Total des Billets, taux fixe | | 5 106 560.66 | 0.89 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 5 106 560.66 | 0.89 |
| Total du Portefeuille-titres | | 556 441 148.95 | 96.78 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|---------|-------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | -205.00 | -412 002.50 | -0.07 |
| EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | 24.00 | 24 176.42 | 0.00 |
| EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | 3.00 | 887.21 | 0.00 |
| EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.24 | -19.00 | -127 229.85 | -0.02 |
| GBP LONG GILT FUTURE 27.03.25 | 1.00 | 1 576.10 | 0.00 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24 | -119.00 | 349 905.01 | 0.06 |
| USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | -24.00 | -25 312.51 | 0.00 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25 | 31.00 | 19 859.38 | 0.00 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | 78.00 | 111 617.22 | 0.02 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25 | 64.00 | 137 585.26 | 0.02 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 323.00 | 154 414.67 | 0.03 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 424.00 | 238 500.42 | 0.04 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | 473 976.83 | 0.08 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | 473 976.83 | 0.08 |
| Total des Instruments dérivés | | 473 976.83 | 0.08 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-----------------------|---------------|
| USD | 21 681 194.00 | AUD | 32 875 000.00 | 5.12.2024 | 264 134.20 | 0.05 |
| CHF | 82 808 800.00 | USD | 96 191 656.61 | 5.12.2024 | -2 162 818.49 | -0.38 |
| USD | 28 146 924.62 | GBP | 21 705 000.00 | 5.12.2024 | 558 947.16 | 0.10 |
| USD | 4 074 330.75 | CAD | 5 665 000.00 | 5.12.2024 | 27 932.53 | 0.01 |
| USD | 191 668 695.00 | EUR | 175 625 000.00 | 5.12.2024 | 6 148 546.84 | 1.07 |
| EUR | 88 384 300.00 | USD | 96 458 382.57 | 5.12.2024 | -3 094 291.86 | -0.54 |
| USD | 2 435 678.84 | EUR | 2 260 000.00 | 5.12.2024 | 48 344.83 | 0.01 |
| USD | 2 921 330.23 | EUR | 2 750 000.00 | 5.12.2024 | 16 388.41 | 0.00 |
| GBP | 355 501.91 | USD | 450 000.00 | 5.12.2024 | 1 858.04 | 0.00 |
| AUD | 2 322 768.15 | USD | 1 500 000.00 | 5.12.2024 | 13 212.60 | 0.00 |
| EUR | 1 197 425.22 | USD | 1 265 000.00 | 5.12.2024 | -108.87 | 0.00 |
| EUR | 283 342.31 | USD | 300 000.00 | 5.12.2024 | -693.48 | 0.00 |
| CAD | 923 274.66 | USD | 660 000.00 | 5.12.2024 | -523.05 | 0.00 |
| USD | 2 429 306.93 | EUR | 2 330 000.00 | 5.12.2024 | -31 971.05 | -0.01 |
| USD | 872 460.60 | AUD | 1 340 000.00 | 5.12.2024 | -508.53 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 788 449.28 | 0.31 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 11 164 899.36 | 1.94 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -41 993.72 | -0.01 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 5 154 008.39 | 0.90 |
| Total de l'Actif net | | | | | 574 980 489.09 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Actif net en USD | | 1 192 988 706.61 | 1 181 368 358.18 | 1 296 723 364.78 |
| Catégorie I-A1-acc¹ | LU2795387815 | | | |
| Actions en circulation | | 31 851.2550 | 25 486.5810 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 105.30 | 101.28 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 105.30 | 101.28 | - |
| Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc | LU1240811650 | | | |
| Actions en circulation | | 237 195.2830 | 287 593.8830 | 604 655.0600 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.48 | 98.41 | 96.18 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.48 | 98.41 | 96.18 |
| Catégorie I-A3-acc | LU2099389871 | | | |
| Actions en circulation | | 1 327 754.9120 | 1 490 342.3570 | 1 240 491.7840 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 109.17 | 104.95 | 100.64 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 109.17 | 104.95 | 100.64 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc³ | LU2134544555 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 36 625.7670 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 111.65 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | - | - | 111.65 |
| Catégorie I-B-acc | LU2113590561 | | | |
| Actions en circulation | | 475 099.9960 | 476 023.3550 | 52 403.2140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 108.21 | 103.77 | 99.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 108.21 | 103.77 | 99.01 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-acc | LU1193130314 | | | |
| Actions en circulation | | 10 443.9610 | 16 310.1310 | 59 049.6140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 105.52 | 102.02 | 99.10 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 105.52 | 102.02 | 99.10 |
| Catégorie I-X-acc | LU1138686867 | | | |
| Actions en circulation | | 404 620.3680 | 295 397.2460 | 125 172.3510 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 146.02 | 139.99 | 133.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 146.02 | 139.99 | 133.51 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU1557225098 | | | |
| Actions en circulation | | 850 656.2400 | 489 930.5300 | 835 831.2770 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 119.02 | 116.63 | 115.82 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 119.02 | 116.63 | 115.82 |
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc | LU1822788151 | | | |
| Actions en circulation | | 52 565.0750 | 93 378.3600 | 98 845.9650 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 114.61 | 110.76 | 107.53 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 114.61 | 110.76 | 107.53 |
| Catégorie (AUD hedged) I-X-qdist⁴ | LU2561993515 | | | |
| Actions en circulation | | - | 15 000.0000 | 15 000.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | - | 99.82 | 99.38 |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ² | | - | 99.82 | 99.38 |
| Catégorie (CAD hedged) I-X-qdist | LU2493301084 | | | |
| Actions en circulation | | 3 031 925.6460 | 2 891 699.4150 | 2 891 699.4150 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CAD | | 106.45 | 104.58 | 103.15 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CAD ² | | 106.45 | 104.58 | 103.15 |
| Catégorie K-B-acc | LU2282404438 | | | |
| Actions en circulation | | 278 782.3590 | 278 782.3590 | 386 501.3160 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 105.93 | 101.61 | 97.00 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 105.93 | 101.61 | 97.00 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Catégorie K-X-acc LU1860987145 | | | | |
| Actions en circulation | | 133 032.0870 | 140 788.8360 | 140 788.8360 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 129.05 | 123.75 | 118.06 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 129.05 | 123.75 | 118.06 |
| Catégorie K-X-dist⁵ LU1917356179 | | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 100 671.0950 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | - | 99.05 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | - | - | 99.05 |
| Catégorie P-4%-mdist LU2051222904 | | | | |
| Actions en circulation | | 136 173.1370 | 139 270.3350 | 164 187.5190 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 88.73 | 87.40 | 88.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 88.73 | 87.40 | 88.02 |
| Catégorie P-acc LU0891671751 | | | | |
| Actions en circulation | | 590 073.2860 | 705 117.6740 | 800 351.7220 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 132.11 | 127.56 | 123.42 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 132.11 | 127.56 | 123.42 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0891672213 | | | | |
| Actions en circulation | | 81 080.2110 | 89 110.5860 | 103 183.9340 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 102.39 | 101.08 | 101.89 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 102.39 | 101.08 | 101.89 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0891672056 | | | | |
| Actions en circulation | | 1 210 765.7850 | 1 439 747.1340 | 1 985 523.8380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 111.23 | 108.30 | 106.71 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 111.23 | 108.30 | 106.71 |
| Catégorie P-dist LU0891671835 | | | | |
| Actions en circulation | | 32 688.2600 | 36 118.6200 | 63 264.7970 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 111.54 | 109.61 | 107.17 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 111.54 | 109.61 | 107.17 |
| Catégorie (CHF hedged) P-dist LU0891672304 | | | | |
| Actions en circulation | | 47 513.2180 | 49 790.0440 | 50 744.0340 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 85.96 | 86.38 | 87.95 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 85.96 | 86.38 | 87.95 |
| Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0891672130 | | | | |
| Actions en circulation | | 48 795.8430 | 61 398.3830 | 71 231.8920 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 93.05 | 92.17 | 91.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 93.05 | 92.17 | 91.81 |
| Catégorie Q-4%-mdist LU2038039314 | | | | |
| Actions en circulation | | 107 114.2550 | 125 387.1840 | 134 625.6520 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 90.98 | 89.36 | 89.44 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 90.98 | 89.36 | 89.44 |
| Catégorie Q-acc LU1240774783 | | | | |
| Actions en circulation | | 944 463.2600 | 874 774.1650 | 1 001 235.4480 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 133.46 | 128.48 | 123.57 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 133.46 | 128.48 | 123.57 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240774437 | | | | |
| Actions en circulation | | 309 779.0440 | 362 946.7120 | 409 586.8050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 104.52 | 102.88 | 103.08 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 104.52 | 102.88 | 103.08 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | LU1240774601 | | |
| Actions en circulation | | 374 371.8090 | 498 500.2400 | 683 889.8650 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.31 | 109.02 | 106.78 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 112.31 | 109.02 | 106.78 |
| Catégorie Q-dist | | LU1240774866 | | |
| Actions en circulation | | 105 330.2710 | 125 378.2440 | 188 453.1270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 111.82 | 110.19 | 107.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 111.82 | 110.19 | 107.77 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-dist | | LU1240774510 | | |
| Actions en circulation | | 151 749.6840 | 168 849.4800 | 189 083.7990 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 87.45 | 88.15 | 89.74 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 87.45 | 88.15 | 89.74 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-dist | | LU1109640307 | | |
| Actions en circulation | | 50 315.2030 | 54 326.8140 | 79 746.5310 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 92.04 | 91.42 | 91.04 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 92.04 | 91.42 | 91.04 |
| Catégorie QL-4%-mdist⁶ | | LU2886163026 | | |
| Actions en circulation | | 100.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 99.79 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 99.79 | - | - |
| Catégorie QL-acc⁶ | | LU2886162481 | | |
| Actions en circulation | | 9 103.7360 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.43 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 100.43 | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) QL-acc⁶ | | LU2886162564 | | |
| Actions en circulation | | 22 885.6980 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 99.39 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 99.39 | - | - |
| Catégorie (EUR hedged) QL-acc⁶ | | LU2886162721 | | |
| Actions en circulation | | 6 709.2670 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 100.07 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 100.07 | - | - |
| Catégorie QL-dist⁶ | | LU2886162309 | | |
| Actions en circulation | | 2 716.9510 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.43 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 100.43 | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) QL-dist⁶ | | LU2886162648 | | |
| Actions en circulation | | 9 067.8470 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 99.39 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 99.39 | - | - |
| Catégorie (EUR hedged) QL-dist⁶ | | LU2886162994 | | |
| Actions en circulation | | 1 364.7870 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 100.07 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 100.07 | - | - |

¹ Première VNI 25.4.2024

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation jusqu'au 23.4.2024

⁴ La catégorie d'actions (AUD hedged) I-X-qdist était en circulation jusqu'au 26.11.2024

⁵ La catégorie d'actions K-X-dist était en circulation jusqu'au 6.12.2023

⁶ Première VNI 2.9.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------|--------------|
| Etats-Unis | 33.76 |
| Nouvelle-Zélande | 16.02 |
| Grande-Bretagne | 9.72 |
| Espagne | 3.76 |
| France | 3.03 |
| Italie | 2.98 |
| Allemagne | 2.56 |
| Japon | 2.35 |
| Luxembourg | 2.29 |
| Slovénie | 2.18 |
| Pays-Bas | 1.98 |
| Mexique | 1.51 |
| Brésil | 1.42 |
| Suisse | 1.25 |
| Autriche | 1.18 |
| Canada | 0.98 |
| Australie | 0.90 |
| Roumanie | 0.69 |
| Colombie | 0.62 |
| Afrique du Sud | 0.62 |
| Arabie saoudite | 0.43 |
| Inde | 0.40 |
| Pologne | 0.38 |
| Turquie | 0.36 |
| Norvège | 0.34 |
| Azerbaïdjan | 0.34 |
| Grèce | 0.29 |
| Lettonie | 0.26 |
| Iles Caïmans | 0.25 |
| Jersey | 0.22 |
| Bermudes | 0.22 |
| Ghana | 0.16 |
| Pérou | 0.16 |
| Chine | 0.15 |
| Slovaquie | 0.14 |
| Egypte | 0.14 |
| Nigéria | 0.11 |
| Suède | 0.07 |
| Irlande | 0.04 |
| TOTAL | 94.26 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Gouvernements nationaux et centraux | 58.52 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 11.03 |
| Banques & instituts de crédit | 8.79 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 5.35 |
| Pétrole | 1.39 |
| Immobilier | 1.34 |
| Télécommunications | 1.15 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.86 |
| Mortgage Bonds/Backed Securities | 0.83 |
| Trafic et transport | 0.83 |
| Véhicules | 0.81 |
| Services divers | 0.73 |
| Assurances | 0.53 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 0.53 |
| Cantons, Etats fédéraux | 0.50 |
| Chimie | 0.27 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.21 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.20 |
| Appareils et composants électriques | 0.13 |
| Machines et appareils | 0.11 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.07 |
| Diverses sociétés non classées | 0.04 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 0.03 |
| Fonds de placement | 0.01 |
| TOTAL | 94.26 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|-------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 1 211 628 890.81 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -87 069 914.47 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 1 124 558 976.34 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 54 913 452.60* |
| Autres liquidités (marges) | 36 509 530.75 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 386 231.97 |
| A recevoir sur souscriptions | 231 404.12 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 10 940 345.00 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 3 232.14 |
| Autres créances | 0.05 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 3 552 141.18 |
| TOTAL Actif | 1 231 095 314.15 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -210.70 |
| Perte non réalisée sur swaps (note 1) | -10 017 255.95 |
| Crédit en compte courant | -17 731 570.98 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -534.54 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -8 391 715.91 |
| A payer sur rachats | -1 272 773.57 |
| Autres engagements | -62 629.37 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -558 167.47 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -57 960.73 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -13 788.32 |
| Total des Provisions pour frais | -629 916.52 |
| TOTAL Passif | -38 106 607.54 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 192 988 706.61 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 430 000.00 USD en faveur de Citibank, à hauteur de 550 000.00 USD en faveur de HSBC Bank et à hauteur de 20 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 1 480 989.23 |
| Intérêts sur titres | 22 721 915.81 |
| Dividendes | 62 745.14 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 17 365 098.70 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 143 673.54 |
| Autres revenus (note 4) | 176 315.84 |
| TOTAL des Revenus | 41 950 738.26 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -18 593 961.71 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -3 634 918.39 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -176 161.54 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -104 527.88 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -842 538.34 |
| TOTAL des Charges | -23 352 107.86 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 18 598 630.40 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -4 495 358.50 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 209 404.49 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -2 626 927.20 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 10 360 208.74 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -317 116.50 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -12 227 582.68 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -9 097 371.65 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 9 501 258.75 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 15 469 529.56 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -44 105.62 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 1 511 363.40 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 7 559 609.50 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | -3 179 219.27 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 21 317 177.57 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 30 818 436.32 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 1 181 368 358.18 |
| Souscriptions | 130 128 033.15 |
| Rachats | -143 280 734.10 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -13 152 700.95 |
| Dividendes versés | -6 045 386.94 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 18 598 630.40 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -9 097 371.65 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 21 317 177.57 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 30 818 436.32 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 192 988 706.61 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25 486.5810 |
| Nombre d'actions émises | 31 120.8380 |
| Nombre d'actions rachetées | -24 756.1640 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 31 851.2550 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 287 593.8830 |
| Nombre d'actions émises | 5 070.9600 |
| Nombre d'actions rachetées | -55 469.5600 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 237 195.2830 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 490 342.3570 |
| Nombre d'actions émises | 13 604.6250 |
| Nombre d'actions rachetées | -176 192.0700 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 327 754.9120 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 476 023.3550 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -923.3590 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 475 099.9960 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 16 310.1310 |
| Nombre d'actions émises | 6 521.7670 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 387.9370 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 10 443.9610 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 295 397.2460 |
| Nombre d'actions émises | 153 394.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -44 170.8780 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 404 620.3680 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 489 930.5300 |
| Nombre d'actions émises | 389 072.3970 |
| Nombre d'actions rachetées | -28 346.6870 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 850 656.2400 |

| | |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 93 378.3600 |
| Nombre d'actions émises | 8 500.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -49 313.2850 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 52 565.0750 |
| Catégorie | (AUD hedged) I-X-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 15 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 984.8330 |
| Nombre d'actions rachetées | -15 984.8330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | (CAD hedged) I-X-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 891 699.4150 |
| Nombre d'actions émises | 140 226.2310 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 031 925.6460 |
| Catégorie | K-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 278 782.3590 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 278 782.3590 |
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 140 788.8360 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -7 756.7490 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 133 032.0870 |
| Catégorie | P-4%-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 139 270.3350 |
| Nombre d'actions émises | 2 260.1420 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 357.3400 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 136 173.1370 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 705 117.6740 |
| Nombre d'actions émises | 19 730.8060 |
| Nombre d'actions rachetées | -134 775.1940 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 590 073.2860 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 89 110.5860 |
| Nombre d'actions émises | 5 764.9020 |
| Nombre d'actions rachetées | -13 795.2770 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 81 080.2110 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 439 747.1340 |
| Nombre d'actions émises | 17 767.3370 |
| Nombre d'actions rachetées | -246 748.6860 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 210 765.7850 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 36 118.6200 |
| Nombre d'actions émises | 689.0280 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 119.3880 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 32 688.2600 |

| Catégorie | (CHF hedged) P-dist |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 49 790.0440 |
| Nombre d'actions émises | 1 207.5400 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 484.3660 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 47 513.2180 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 61 398.3830 |
| Nombre d'actions émises | 264.4600 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 867.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 48 795.8430 |
| Catégorie | Q-4%-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 125 387.1840 |
| Nombre d'actions émises | 3 277.6670 |
| Nombre d'actions rachetées | -21 550.5960 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 107 114.2550 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 874 774.1650 |
| Nombre d'actions émises | 180 590.1310 |
| Nombre d'actions rachetées | -110 901.0360 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 944 463.2600 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 362 946.7120 |
| Nombre d'actions émises | 7 541.3420 |
| Nombre d'actions rachetées | -60 709.0100 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 309 779.0440 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 498 500.2400 |
| Nombre d'actions émises | 9 892.8330 |
| Nombre d'actions rachetées | -134 021.2640 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 374 371.8090 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 125 378.2440 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 047.9730 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 105 330.2710 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 168 849.4800 |
| Nombre d'actions émises | 1 687.1100 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 786.9060 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 151 749.6840 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 54 326.8140 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 011.6110 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 50 315.2030 |
| Catégorie | QL-4%-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 100.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100.0000 |

| Catégorie | QL-acc |
|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 9 103.7360 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 103.7360 |
| Catégorie | (CHF hedged) QL-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 22 885.6980 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 22 885.6980 |
| Catégorie | (EUR hedged) QL-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 6 709.2670 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 709.2670 |
| Catégorie | QL-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 2 716.9510 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 716.9510 |
| Catégorie | (CHF hedged) QL-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 9 067.8470 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 067.8470 |
| Catégorie | (EUR hedged) QL-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1 364.7870 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 364.7870 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 1.9726 |
| (CHF hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 1.5606 |
| (EUR hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.6175 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.6240 |
| (CHF hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 2.1277 |
| (EUR hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.1439 |

Distribution trimestrielle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| (AUD hedged) I-X-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | AUD | 0.9556 |
| (AUD hedged) I-X-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | AUD | 1.0376 |
| (CAD hedged) I-X-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | CAD | 1.0199 |
| (CAD hedged) I-X-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | CAD | 1.0914 |

¹ Voir note 5

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| P-4%-mdist | 11.6.2024 | 14.6.2024 | USD | 0.2913 |
| P-4%-mdist | 10.7.2024 | 15.7.2024 | USD | 0.2918 |
| P-4%-mdist | 12.8.2024 | 15.8.2024 | USD | 0.2981 |
| P-4%-mdist | 10.9.2024 | 13.9.2024 | USD | 0.2981 |
| P-4%-mdist | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD | 0.2988 |
| P-4%-mdist | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD | 0.2924 |
| Q-4%-mdist | 11.6.2024 | 14.6.2024 | USD | 0.2979 |
| Q-4%-mdist | 10.7.2024 | 15.7.2024 | USD | 0.2985 |
| Q-4%-mdist | 12.8.2024 | 15.8.2024 | USD | 0.3051 |
| Q-4%-mdist | 10.9.2024 | 13.9.2024 | USD | 0.3053 |
| Q-4%-mdist | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD | 0.3061 |
| Q-4%-mdist | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD | 0.2997 |
| QL-4%-mdist | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD | 0.3243 |
| QL-4%-mdist | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD | 0.3286 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Actions | | | |
| Grande-Bretagne | | | |
| EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000 | 2 340 000.00 | 2 397 362.76 | 0.20 |
| TOTAL Grande-Bretagne | | 2 397 362.76 | 0.20 |
| Total des Actions | | 2 397 362.76 | 0.20 |
| Billets, taux fixe | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27 | 10 250.00 | 1 599 979.79 | 0.14 |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31 | 85 550.00 | 12 303 184.82 | 1.03 |
| TOTAL BRL | | 13 903 164.61 | 1.17 |
| CAD | | | |
| CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29 | 6 000 000.00 | 4 202 335.46 | 0.35 |
| CAD QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29 | 2 500 000.00 | 1 718 173.05 | 0.15 |
| TOTAL CAD | | 5 920 508.51 | 0.50 |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27 | 2 240 000.00 | 1 913 130.38 | 0.16 |
| EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26 | 1 000 000.00 | 1 073 817.42 | 0.09 |
| EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39 | 2 340 000.00 | 1 826 666.85 | 0.15 |
| EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26 | 1 315 000.00 | 1 260 998.92 | 0.11 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31 | 3 300 000.00 | 3 507 454.30 | 0.30 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29 | 5 455 000.00 | 5 756 512.34 | 0.48 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32 | 1 000 000.00 | 1 072 328.17 | 0.09 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 1 860 000.00 | 1 907 085.15 | 0.16 |
| EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29 | 815 000.00 | 860 114.36 | 0.07 |
| EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.87500% 24-19.11.31 | 1 700 000.00 | 1 816 461.63 | 0.15 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32 | 4 050 000.00 | 4 322 781.56 | 0.36 |
| TOTAL EUR | | 25 317 351.08 | 2.12 |
| GBP | | | |
| GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31 | 1 875 000.00 | 2 358 173.83 | 0.20 |
| GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53 | 6 000 000.00 | 6 429 733.53 | 0.54 |
| TOTAL GBP | | 8 787 907.36 | 0.74 |
| USD | | | |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 310 000.00 | 312 385.32 | 0.03 |
| USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54 | 3 000 000.00 | 2 979 270.00 | 0.25 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25 | 541 000.00 | 541 772.93 | 0.04 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27 | 1 595 000.00 | 1 627 331.31 | 0.14 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35 | 5 670 000.00 | 5 851 440.00 | 0.49 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28 | 5 200 000.00 | 5 327 821.51 | 0.45 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26 | 1 935 000.00 | 1 972 092.94 | 0.16 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33 | 2 860 000.00 | 2 935 704.06 | 0.25 |
| USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30 | 1 450 000.00 | 1 341 469.37 | 0.11 |
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29 | 895 400.00 | 784 594.25 | 0.06 |
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35 | 1 287 600.00 | 914 196.00 | 0.08 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49 | 1 500 000.00 | 1 353 255.00 | 0.11 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 | 1 375 000.00 | 1 501 753.96 | 0.12 |
| USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 | 8 420 000.00 | 8 242 001.20 | 0.69 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30 | 200 000.00 | 13 250.00 | 0.00 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 | 725 000.00 | 48 031.25 | 0.00 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 | 970 000.00 | 64 262.50 | 0.01 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52 | 4 200 000.00 | 3 969 000.00 | 0.33 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32 | 4 250 000.00 | 4 298 577.50 | 0.36 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28 | 3 750 000.00 | 3 783 750.00 | 0.32 |
| USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25 | 1 550 000.00 | 1 548 995.44 | 0.13 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 3 010 000.00 | 3 010 050.60 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 52 421 005.14 | 4.38 |
| Total des Billets, taux fixe | | 106 349 936.70 | 8.91 |

Billets, coupon zéro

| USD | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30 | 206 390.00 | 148 993.20 | 0.01 |
| TOTAL USD | | 148 993.20 | 0.01 |
| Total des Billets, coupon zéro | | 148 993.20 | 0.01 |

Billets, taux variable

| EUR | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42 | 2 000 000.00 | 2 021 406.25 | 0.17 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP | 1 800 000.00 | 1 927 300.95 | 0.16 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30 | 3 100 000.00 | 3 241 616.62 | 0.27 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP | 7 000 000.00 | 7 353 105.97 | 0.62 |
| EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP | 1 000 000.00 | 969 063.50 | 0.08 |
| EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 | 2 450 000.00 | 2 380 674.80 | 0.20 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP | 1 970 000.00 | 2 096 837.45 | 0.18 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26 | 4 960 000.00 | 5 195 286.07 | 0.44 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP | 200 000.00 | 228 931.35 | 0.02 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 | 2 685 000.00 | 3 117 714.27 | 0.26 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP | 1 900 000.00 | 1 934 586.09 | 0.16 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP | 1 500 000.00 | 1 458 950.18 | 0.12 |
| TOTAL EUR | | 31 925 473.50 | 2.68 |

GBP

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29 | 1 900 000.00 | 2 561 087.73 | 0.21 |
| TOTAL GBP | | 2 561 087.73 | 0.21 |

USD

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP | 800 000.00 | 768 119.28 | 0.06 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45 | 7 695 000.00 | 7 815 037.00 | 0.66 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35 | 3 040 000.00 | 3 057 280.46 | 0.26 |
| USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55 | 1 185 000.00 | 1 224 640.27 | 0.10 |
| USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33 | 3 105 000.00 | 2 829 524.40 | 0.24 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP | 1 025 000.00 | 1 178 316.42 | 0.10 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP | 1 355 000.00 | 1 476 860.44 | 0.12 |
| USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81 | 960 000.00 | 926 494.56 | 0.08 |
| TOTAL USD | | 19 276 272.83 | 1.62 |
| Total des Billets, taux variable | | 53 762 834.06 | 4.51 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| EUR | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29 | 1 700 000.00 | 1 832 752.57 | 0.15 |
| EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29 | 1 200 000.00 | 1 307 393.51 | 0.11 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34 | 1 800 000.00 | 1 944 772.62 | 0.16 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 | 2 400 000.00 | 2 562 791.57 | 0.22 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27 | 1 900 000.00 | 1 930 562.49 | 0.16 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 1 740 000.00 | 1 792 449.77 | 0.15 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 1 680 000.00 | 1 857 653.85 | 0.16 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 | 1 230 000.00 | 1 268 271.76 | 0.11 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 | 1 750 000.00 | 1 880 324.60 | 0.16 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 | 1 690 000.00 | 1 827 763.92 | 0.15 |
| EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31 | 2 850 000.00 | 3 073 010.31 | 0.26 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44 | 1 600 000.00 | 1 812 205.99 | 0.15 |
| EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.75000% 24-20.11.35 | 4 415 000.00 | 4 759 752.23 | 0.40 |
| EUR GATWICK FUNDING LTD-REG-S 3.62500% 24-16.10.33 | 2 420 000.00 | 2 600 749.15 | 0.22 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 1 300 000.00 | 1 419 737.17 | 0.12 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28 | 2 485 000.00 | 2 725 706.30 | 0.23 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29 | 2 170 000.00 | 2 358 743.83 | 0.20 |
| EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31 | 1 050 000.00 | 1 113 258.61 | 0.09 |
| EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29 | 2 275 000.00 | 2 523 585.38 | 0.21 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 3 763 000.00 | 4 159 373.43 | 0.35 |
| EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31 | 1 650 000.00 | 1 726 431.99 | 0.15 |
| EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31 | 1 900 000.00 | 2 062 096.89 | 0.17 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29 | 2 600 000.00 | 2 787 201.96 | 0.23 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 2 130 000.00 | 2 271 568.64 | 0.19 |
| EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30 | 2 125 000.00 | 2 260 495.08 | 0.19 |
| EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28 | 2 700 000.00 | 3 019 724.60 | 0.25 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25 | 4 615 000.00 | 4 919 138.90 | 0.41 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29 | 855 000.00 | 976 708.36 | 0.08 |
| EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 | 2 800 000.00 | 2 983 390.68 | 0.25 |
| TOTAL EUR | | 67 757 616.16 | 5.68 |

USD

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49 | 2 000 000.00 | 1 628 120.00 | 0.14 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31 | 2 010 000.00 | 2 194 739.10 | 0.18 |
| USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36 | 3 170 000.00 | 3 178 907.70 | 0.27 |
| USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27 | 600 000.00 | 596 512.80 | 0.05 |
| USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29 | 935 000.00 | 884 472.60 | 0.07 |
| USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54 | 4 400 000.00 | 4 291 936.00 | 0.36 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 2 940 000.00 | 2 954 700.00 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 15 729 388.20 | 1.32 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 83 487 004.36 | 7.00 |

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%VAR 23-23.09.33 | 3 600 000.00 | 4 327 602.91 | 0.36 |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%VAR 23-02.04.30 | 2 600 000.00 | 3 039 282.05 | 0.25 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%VAR 24-PRP | 1 640 000.00 | 1 836 409.87 | 0.15 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%VAR 23-14.09.29 | 3 800 000.00 | 4 614 550.47 | 0.39 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%VAR 24-03.09.30 | 1 400 000.00 | 1 528 535.17 | 0.13 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%VAR 23-16.08.33 | 1 400 000.00 | 1 574 871.09 | 0.13 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%VAR 24-31.05.36 | 2 085 000.00 | 2 322 884.93 | 0.19 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%VAR 24-19.11.32 | 3 000 000.00 | 3 203 106.05 | 0.27 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.271%VAR 24-14.11.36 | 3 740 000.00 | 4 007 126.01 | 0.34 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%VAR 24-02.01.35 | 3 400 000.00 | 3 681 675.77 | 0.31 |
| TOTAL EUR | | 30 136 044.32 | 2.52 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 30 136 044.32 | 2.52 |

Obligations, taux fixe

AUD

| | | | |
|--|---------------|---------------------|-------------|
| AUD AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51 | 18 500 000.00 | 6 557 880.06 | 0.55 |
| TOTAL AUD | | 6 557 880.06 | 0.55 |

CAD

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29 | 3 000 000.00 | 2 090 240.33 | 0.18 |
| TOTAL CAD | | 2 090 240.33 | 0.18 |

EUR

| | | | |
|--|---------------|---------------|------|
| EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29 | 2 580 000.00 | 3 051 995.52 | 0.26 |
| EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26 | 600 000.00 | 597 281.10 | 0.05 |
| EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28 | 1 500 000.00 | 1 720 708.23 | 0.14 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.25000% 24-25.05.55 | 14 100 000.00 | 14 372 078.85 | 1.20 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.40000% 23-15.11.30 | 6 100 000.00 | 6 602 086.51 | 0.55 |
| EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26 | 3 235 000.00 | 3 406 795.76 | 0.29 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26 | 7 200 000.00 | 7 535 437.78 | 0.63 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67 | 1 800 000.00 | 1 521 026.86 | 0.13 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30 | 13 280 000.00 | 12 717 678.85 | 1.07 |
| EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25 | 600 000.00 | 609 042.31 | 0.05 |

| Dénomination | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | en % de l'actif net |
|--|--|--|-----------------------|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | | | |
| EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32 | 2 100 000.00 | | 2 259 579.04 | 0.19 |
| EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35 | 1 500 000.00 | | 1 658 898.35 | 0.14 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35 | 6 000 000.00 | | 5 567 800.56 | 0.47 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45 | 15 000 000.00 | | 15 712 421.99 | 1.32 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50 | 8 433 000.00 | | 4 745 000.17 | 0.40 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25 | 2 405 000.00 | | 2 535 766.53 | 0.21 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28 | 5 030 000.00 | | 5 152 827.27 | 0.43 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.00000% 24-31.10.54 | 10 600 000.00 | | 12 333 205.15 | 1.03 |
| EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27 | 1 000 000.00 | | 1 016 845.98 | 0.08 |
| EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29 | 870 000.00 | | 948 440.11 | 0.08 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29 | 1 935 000.00 | | 2 104 916.35 | 0.18 |
| TOTAL EUR | | | 106 169 833.27 | 8.90 |
| GBP | | | | |
| GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31 | 835 000.00 | | 854 120.74 | 0.07 |
| GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26 | 2 200 000.00 | | 2 787 641.44 | 0.24 |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27 | 2 315 000.00 | | 2 898 637.79 | 0.24 |
| GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26 | 945 000.00 | | 1 166 741.54 | 0.10 |
| GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41 | 19 000 000.00 | | 14 828 069.30 | 1.24 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29 | 10 000 000.00 | | 11 013 960.29 | 0.92 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29 | 30 000 000.00 | | 38 177 707.75 | 3.20 |
| TOTAL GBP | | | 71 726 878.85 | 6.01 |
| JPY | | | | |
| JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58 | 5 375 000 000.00 | | 23 201 418.34 | 1.95 |
| TOTAL JPY | | | 23 201 418.34 | 1.95 |
| MXN | | | | |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42 | 4 601 700.00 | | 18 060 860.49 | 1.51 |
| TOTAL MXN | | | 18 060 860.49 | 1.51 |
| NZD | | | | |
| NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31 | 74 000 000.00 | | 37 197 551.33 | 3.12 |
| NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41 | 77 500 000.00 | | 29 930 906.76 | 2.51 |
| NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29 | 35 000 000.00 | | 19 927 633.58 | 1.67 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25 | 200 000.00 | | 117 694.79 | 0.01 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37 | 156 000 000.00 | | 76 040 203.20 | 6.37 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33 | 31 500 000.00 | | 17 538 528.77 | 1.47 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27 | 200 000.00 | | 120 158.00 | 0.01 |
| TOTAL NZD | | | 180 872 676.43 | 15.16 |
| USD | | | | |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41 | 1 900 000.00 | | 1 597 900.00 | 0.14 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 920 000.00 | | 85 100.00 | 0.01 |
| USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31 | 2 170 000.00 | | 1 891 290.62 | 0.16 |
| USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32 | 4 700 000.00 | | 4 081 950.00 | 0.34 |
| USD SEKISUI HOUSE LTD-REG-S 4.70000% 24-23.02.30 | 2 385 000.00 | | 2 375 616.19 | 0.20 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25 | 64 863.00 | | 9 729.45 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26 | 65 021.00 | | 9 102.94 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 | 130 359.00 | | 17 272.56 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 | 196 014.00 | | 24 501.75 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29 | 196 488.00 | | 23 578.56 | 0.00 |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30 | 92 524.00 | | 10 640.26 | 0.00 |
| TOTAL USD | | | 10 126 682.33 | 0.85 |
| ZAR | | | | |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30 | 65 000 000.00 | | 3 462 519.55 | 0.29 |
| TOTAL ZAR | | | 3 462 519.55 | 0.29 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 422 268 989.65 | 35.40 |

Obligations, coupon zéro

| | | | | |
|---|--------------|--|---------------------|-------------|
| EUR | | | | |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.50 | 6 000 000.00 | | 3 553 648.27 | 0.30 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30 | 2 770 000.00 | | 2 659 437.67 | 0.22 |
| TOTAL EUR | | | 6 213 085.94 | 0.52 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | | 6 213 085.94 | 0.52 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 2 840 000.00 | 2 979 795.59 | 0.25 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP | 390 000.00 | 403 980.34 | 0.04 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 1 700 000.00 | 1 860 696.55 | 0.16 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP | 2 000 000.00 | 2 022 623.00 | 0.17 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 2 800 000.00 | 3 004 677.76 | 0.25 |
| EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29 | 590 000.00 | 639 528.36 | 0.05 |
| TOTAL EUR | | 10 911 301.60 | 0.92 |
| GBP | | | |
| GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51 | 950 000.00 | 1 169 612.27 | 0.10 |
| GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27 | 1 915 000.00 | 2 518 741.72 | 0.21 |
| TOTAL GBP | | 3 688 353.99 | 0.31 |
| USD | | | |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 380 000.00 | 380 000.00 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 380 000.00 | 0.03 |
| Total des Obligations, taux variable | | 14 979 655.59 | 1.26 |
| Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54 | 3 100 000.00 | 3 025 313.79 | 0.26 |
| TOTAL EUR | | 3 025 313.79 | 0.26 |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45 | 97 000 000.00 | 75 538 750.00 | 6.33 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47 | 25 000 000.00 | 19 573 242.25 | 1.64 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48 | 7 560 000.00 | 5 889 712.50 | 0.49 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49 | 10 000 000.00 | 7 557 812.50 | 0.63 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43 | 10 000 000.00 | 9 272 265.60 | 0.78 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30 | 5 200 000.00 | 4 321 484.38 | 0.36 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30 | 12 425 000.00 | 10 237 520.47 | 0.86 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32 | 5 000 000.00 | 4 538 281.26 | 0.38 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.01.25 | 7 500 000.00 | 7 494 335.92 | 0.63 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-28.02.25 | 12 000 000.00 | 12 002 109.36 | 1.01 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33 | 8 700 000.00 | 8 205 187.50 | 0.69 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30 | 7 000 000.00 | 6 958 984.34 | 0.58 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28 | 18 500 000.00 | 18 825 195.22 | 1.58 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-30.11.25 | 7 000 000.00 | 7 034 125.00 | 0.59 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34 | 13 000 000.00 | 13 176 718.75 | 1.10 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-31.05.29 | 6 425 000.00 | 6 530 159.20 | 0.55 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34 | 6 000 000.00 | 5 846 250.00 | 0.49 |
| TOTAL USD | | 223 002 134.25 | 18.69 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 226 027 448.04 | 18.95 |
| Obligations convertibles, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32 | 196 746.00 | 22 370.03 | 0.00 |
| TOTAL USD | | 22 370.03 | 0.00 |
| Total des Obligations convertibles, taux fixe | | 22 370.03 | 0.00 |
| Obligations convertibles, coupon zéro | | | |
| USD | | | |
| USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28 | 1 100 319.00 | 346 600.49 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 346 600.49 | 0.03 |
| Total des Obligations convertibles, coupon zéro | | 346 600.49 | 0.03 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 946 140 325.14 | 79.31 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Actions

Etats-Unis

| | | | |
|---------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE | 1 535 000.00 | 1 538 914.25 | 0.13 |
| TOTAL Etats-Unis | | 1 538 914.25 | 0.13 |
| Total des Actions | | 1 538 914.25 | 0.13 |

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD

| | | | |
|---|---------------|-----------------------|--------------|
| USD BANK 2018-BNK14 4.23100% 18-01.09.60 | 900 000.00 | 878 894.46 | 0.07 |
| USD BANK BNK 4.40700% 18-01.11.61 | 1 850 000.00 | 1 816 377.73 | 0.15 |
| USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51 | 1 350 000.00 | 1 309 233.91 | 0.11 |
| USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.51000% 18-01.05.53 | 2 000 000.00 | 1 956 253.60 | 0.16 |
| USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33 | 1 300 000.00 | 1 152 937.50 | 0.10 |
| USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51 | 1 000 000.00 | 659 109.81 | 0.05 |
| USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51 | 2 775 000.00 | 2 700 837.30 | 0.23 |
| USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.42160% 18-01.11.51 | 1 490 000.00 | 1 445 517.25 | 0.12 |
| USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51 | 2 500 000.00 | 1 511 158.58 | 0.13 |
| USD FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49 | 11 378 495.00 | 3 296 101.58 | 0.28 |
| USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51 | 10 000 000.00 | 6 782 782.49 | 0.57 |
| USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52 | 7 000 000.00 | 5 569 044.57 | 0.47 |
| USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53 | 9 000 000.00 | 7 476 169.91 | 0.63 |
| USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.09.53 | 11 000 000.00 | 9 912 595.64 | 0.83 |
| USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52 | 15 500 000.00 | 13 132 665.83 | 1.10 |
| USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.12.53 | 10 000 000.00 | 9 186 052.49 | 0.77 |
| USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53 | 5 000 000.00 | 4 311 420.60 | 0.36 |
| USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53 | 8 000 000.00 | 7 087 443.86 | 0.59 |
| USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53 | 8 000 000.00 | 6 879 722.33 | 0.58 |
| USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53 | 10 000 000.00 | 8 079 266.13 | 0.68 |
| USD FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53 | 8 000 000.00 | 6 934 531.08 | 0.58 |
| USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53 | 10 000 000.00 | 9 090 515.59 | 0.76 |
| USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53 | 5 000 000.00 | 4 337 982.26 | 0.36 |
| USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53 | 5 000 000.00 | 4 467 217.75 | 0.37 |
| USD FREDDIE MAC 6.00000% 24-01.07.54 | 10 000 000.00 | 9 968 993.66 | 0.83 |
| USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48 | 800 000.00 | 792 380.32 | 0.07 |
| USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC 3.33000% 17-01.12.50 | 450 000.00 | 426 314.22 | 0.04 |
| USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 4.31000% 18-01.12.51 | 1 355 000.00 | 1 317 248.75 | 0.11 |
| TOTAL USD | | 132 478 769.20 | 11.10 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe | | 132 478 769.20 | 11.10 |

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40 | 2 060 000.00 | 1 986 542.66 | 0.17 |
| USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35 | 1 300 000.00 | 1 299 593.75 | 0.11 |
| USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35 | 2 000 000.00 | 1 999 375.00 | 0.17 |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37 | 500 000.00 | 499 375.00 | 0.04 |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37 | 1 620 000.00 | 1 617 023.74 | 0.13 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.155%/VAR 18-01.07.51 | 330 000.00 | 316 902.76 | 0.03 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43 | 1 950 000.00 | 1 778 008.05 | 0.15 |
| TOTAL USD | | 9 496 820.96 | 0.80 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable | | 9 496 820.96 | 0.80 |

Billets, taux fixe

USD

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24 | 3 670 000.00 | 3 670 481.83 | 0.31 |
| USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28 | 200 000.00 | 79 600.00 | 0.01 |
| USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25 | 355 000.00 | 347 701.42 | 0.03 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53 | 5 100 000.00 | 5 942 586.25 | 0.50 |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 2 495 000.00 | 2 565 433.40 | 0.21 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53 | 1 995 000.00 | 2 051 828.63 | 0.17 |
| USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26 | 920 000.00 | 878 094.00 | 0.07 |
| TOTAL USD | | 15 535 725.53 | 1.30 |
| Total des Billets, taux fixe | | 15 535 725.53 | 1.30 |

Billets, coupon zéro

| USD | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26 | 148 000.00 | 110 556.00 | 0.01 |
| TOTAL USD | | 110 556.00 | 0.01 |
| Total des Billets, coupon zéro | | 110 556.00 | 0.01 |

Billets, taux variable

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP | 4 250 000.00 | 4 260 625.00 | 0.36 |
| TOTAL USD | | 4 260 625.00 | 0.36 |
| Total des Billets, taux variable | | 4 260 625.00 | 0.36 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| AUD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28 | 2 160 000.00 | 1 312 206.87 | 0.11 |
| TOTAL AUD | | 1 312 206.87 | 0.11 |

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28 | 1 830 000.00 | 1 816 275.00 | 0.15 |
| TOTAL USD | | 1 816 275.00 | 0.15 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 3 128 481.87 | 0.26 |

Medium-Term Notes, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP | 1 500 000.00 | 1 499 596.16 | 0.12 |
| TOTAL USD | | 1 499 596.16 | 0.12 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 1 499 596.16 | 0.12 |

Obligations, taux fixe

| RUB | | | |
|--|------------------|-------------|-------------|
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30 | 1 900 000 000.00 | 1.79 | 0.00 |
| TOTAL RUB | | 1.79 | 0.00 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 1.79 | 0.00 |

Obligations, taux variable

| NZD | | | |
|--|---------------|-----------------------|--------------|
| NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40 | 14 000 000.00 | 10 270 384.62 | 0.86 |
| TOTAL NZD | | 10 270 384.62 | 0.86 |
| Total des Obligations, taux variable | | 10 270 384.62 | 0.86 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 178 319 875.38 | 14.94 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

| Irlande | | | |
|--|----------|-------------------------|--------------|
| EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR | 1 000.00 | 98 775.82 | 0.01 |
| TOTAL Irlande | | 98 775.82 | 0.01 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | 98 775.82 | 0.01 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | 98 775.82 | 0.01 |
| Total du Portefeuille-titres | | 1 124 558 976.34 | 94.26 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|---|--|---------------------------|--------------|
| Instruments dérivés | | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | | |
| EUR | EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | -161.00 | -732 907.74 | -0.06 |
| EUR | SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | 161.00 | 166 647.24 | 0.01 |
| EUR | EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | 514.00 | 839 319.89 | 0.07 |
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | 1 167.00 | 1 611 592.21 | 0.14 |
| EUR | EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | -1 619.00 | -699 278.33 | -0.06 |
| EUR | EURO-BUXL FUTURE 06.12.24 | -108.00 | -718 891.97 | -0.06 |
| EUR | EURO-OAT FUTURE 06.12.24 | -276.00 | -300 256.54 | -0.03 |
| GBP | LONG GILT FUTURE 27.03.25 | -220.00 | -346 742.44 | -0.03 |
| JPY | JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24 | -221.00 | 1 809 967.71 | 0.15 |
| AUD | AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24 | 2 281.00 | -628 043.48 | -0.05 |
| AUD | AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 16.12.24 | -386.00 | 405 355.55 | 0.03 |
| USD | US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | -254.00 | -267 890.75 | -0.02 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25 | -1 478.00 | -938 932.02 | -0.08 |
| CAD | CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.25 | 1 406.00 | 1 646 852.12 | 0.14 |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | -1 242.00 | -1 930 312.50 | -0.16 |
| CAD | CAN 2YR BOND FUTURE 20.03.25 | 3 445.00 | 1 402 456.88 | 0.12 |
| CAD | CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25 | -1 915.00 | -4 130 486.02 | -0.35 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 1 914.00 | 915 014.50 | 0.08 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | -984.00 | -305 874.43 | -0.03 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 3 733.00 | 2 099 816.23 | 0.18 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | -102 593.89 | -0.01 |
| Contrats à terme sur taux d'intérêt | | | | |
| USD | 30DAY FED FUND FUTURE 31.12.24 | -182.00 | 102 383.19 | 0.01 |
| TOTAL Contrats à terme sur taux d'intérêt | | | 102 383.19 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | -210.70 | 0.00 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

| | | | | |
|-----|--|-----------------|---------------|-------|
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50 | -10 000.00 | 7 436.20 | 0.00 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.13510% 20-16.09.30 | -100 000.00 | 25 059.88 | 0.00 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29 | -35 900 000.00 | 2 503 492.34 | 0.21 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29 | -32 000 000.00 | 1 797 281.32 | 0.15 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 | -54 000 000.00 | 3 226 552.62 | 0.27 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.47300% 24-15.10.29 | -55 000 000.00 | 3 411 000.30 | 0.29 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 | | | |
| CNY | CIT/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 | -755 000 000.00 | -1 829 607.15 | -0.15 |
| CNY | CIT/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52 | -1 300 000.00 | 33 492.53 | 0.00 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 22-08.11.52 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 | -12 400 000.00 | 1 069 137.94 | 0.09 |
| 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 | -6 100 000.00 | 716 368.85 | 0.06 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.45500% 23-29.06.28 | -100 000 000.00 | -445 322.51 | -0.04 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-29.06.28 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.69500% 23-10.07.33 | -28 350 000.00 | -1 064 592.88 | -0.09 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 23-10.07.33 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 | -32 700 000.00 | -1 413 705.75 | -0.12 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 | -32 800 000.00 | -1 464 231.97 | -0.12 |
| 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 | -32 500 000.00 | -1 432 390.01 | -0.12 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 | -53 000 000.00 | -1 175 905.85 | -0.10 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29 | -169 000 000.00 | -60 339.74 | -0.01 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25 | -235 000 000.00 | -2 908 103.38 | -0.24 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25 | | | |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29 | -679 000 000.00 | -941 510.41 | -0.08 |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29 | | | |

| Dénomination | | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27 | -10 850 000 000.00 | 333 217.16 | 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 | -204 000 000.00 | -42 723.74 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29 | | | |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27 | -18 800 000 000.00 | 357 853.96 | 0.03 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26 | -52 200 000.00 | -80 304.97 | -0.01 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26 | | | |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25 | 114 000 000.00 | 43 136.24 | 0.00 |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-16.01.25 | | | |
| CNY | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25 | 110 000 000.00 | 50 998.41 | 0.00 |
| CNY | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29 | 160 000 000.00 | -261 468.38 | -0.02 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-20.04.29 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29 | 150 000 000.00 | -700 369.47 | -0.06 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-26.09.29 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30 | 320 000 000.00 | -1 468 332.30 | -0.12 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.01.30 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30 | 245 000 000.00 | -1 288 317.37 | -0.11 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26 | 119 000 000.00 | -2 855 321.90 | -0.24 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31 | 477 000 000.00 | -1 935 665.49 | -0.16 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27 | 32 000 000.00 | 503 365.74 | 0.04 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27 | | | |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32 | 247 000 000.00 | 892 867.39 | 0.07 |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27 | 26 000 000.00 | 600 810.48 | 0.05 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27 | 25 500 000.00 | 601 775.88 | 0.05 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | |
| BRL | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25 | 225 000 000.00 | 1 180 571.21 | 0.10 |
| BRL | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28 | 32 250 000.00 | 714 880.86 | 0.06 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25 | 319 000 000.00 | 703 017.05 | 0.06 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33 | 140 000 000.00 | 431 154.08 | 0.04 |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25 | 370 000 000.00 | 70 247.23 | 0.01 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26 | 181 000 000.00 | -1 927 235.78 | -0.16 |
| 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 | 170 000 000.00 | -140 756.31 | -0.01 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.90500% 24-13.02.27 | 43 000 000.00 | 963 411.03 | 0.08 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-13.02.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29 | 68 000 000.00 | 1 989 335.15 | 0.17 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27 | 52 000 000.00 | -146 884.70 | -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 | 182 000 000.00 | -2 017 991.91 | -0.17 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27 | 51 500 000.00 | -170 795.07 | -0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26 | 380 000 000.00 | -2 563 217.76 | -0.22 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26 | 375 000 000.00 | -1 746 411.23 | -0.15 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29 | 3 580 000 000.00 | 5 334.59 | 0.00 |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26 | 425 000 000.00 | -1 442 377.78 | -0.12 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.59000% 24-02.01.25 | 905 000 000.00 | -124 849.07 | -0.01 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 | 62 000 000.00 | -629 424.21 | -0.05 |
| 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 | 1 065 000 000.00 | 9 809.26 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26 | | | |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.11150% 24-07.10.29 | 3 970 000 000.00 | -1 712.26 | 0.00 |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-07.10.29 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26 | 495 000 000.00 | 21 005.70 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26 | | | |
| TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | | -10 017 255.95 | -0.84 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | | -10 017 255.95 | -0.84 |
| Total des Instruments dérivés | | | -10 017 466.65 | -0.84 |

| Dénomination | | | | | Evaluation en USD | en % de l'actif net |
|--|--------------------|-----|------------------|-----------|---|---------------------|
| | | | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1) | |
| Contrats de change à terme | | | | | | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| NGN | 4 915 350 000.00 | USD | 2 970 000.00 | 13.1.2025 | -31 633.04 | 0.00 |
| USD | 5 607 552.94 | CLP | 5 302 400 000.00 | 5.12.2024 | 176 461.84 | 0.01 |
| INR | 3 041 960 000.00 | USD | 36 135 515.91 | 5.12.2024 | -162 861.65 | -0.01 |
| IDR | 193 913 100 000.00 | USD | 12 360 379.85 | 5.12.2024 | -125 006.74 | -0.01 |
| TWD | 1 187 500 000.00 | USD | 37 323 987.93 | 5.12.2024 | -764 715.78 | -0.06 |
| BRL | 111 880 000.00 | USD | 19 264 743.87 | 5.12.2024 | -535 747.65 | -0.04 |
| KZT | 2 839 260 000.00 | USD | 5 765 580.26 | 5.12.2024 | -274 472.07 | -0.02 |
| JPY | 1 835 076 717.00 | MXN | 242 220 000.00 | 5.12.2024 | 277 081.21 | 0.02 |
| USD | 42 864 589.27 | JPY | 6 525 300 000.00 | 5.12.2024 | -602 549.42 | -0.05 |
| AUD | 1 599 700.00 | USD | 1 055 203.71 | 5.12.2024 | -13 047.95 | 0.00 |
| USD | 12 166 328.65 | SGD | 16 005 000.00 | 5.12.2024 | 226 263.98 | 0.02 |
| USD | 27 984 959.08 | SEK | 298 230 000.00 | 5.12.2024 | 666 530.35 | 0.05 |
| PLN | 34 165 000.00 | USD | 8 558 025.87 | 5.12.2024 | -153 048.91 | -0.01 |
| AUD | 44 555 000.00 | USD | 29 384 200.72 | 5.12.2024 | -357 977.17 | -0.03 |
| USD | 18 334 271.09 | ZAR | 322 140 000.00 | 5.12.2024 | 506 308.38 | 0.04 |
| USD | 50 665 537.63 | THB | 1 705 250 000.00 | 6.12.2024 | 928 043.24 | 0.08 |
| TRY | 424 445 000.00 | USD | 11 987 540.38 | 5.12.2024 | 201 115.68 | 0.02 |
| HUF | 3 025 850 000.00 | USD | 8 071 158.82 | 5.12.2024 | -351 910.18 | -0.03 |
| NOK | 784 320 000.00 | USD | 71 416 825.24 | 5.12.2024 | -467 126.96 | -0.04 |
| USD | 12 370 350.62 | CZK | 287 160 000.00 | 5.12.2024 | 362 961.58 | 0.03 |
| CHF | 4 735 000.00 | USD | 5 500 230.58 | 5.12.2024 | -123 669.77 | -0.01 |
| CHF | 151 286 500.00 | USD | 175 736 142.26 | 5.12.2024 | -3 951 334.14 | -0.33 |
| CAD | 317 747 600.00 | USD | 228 586 400.23 | 5.12.2024 | -1 625 531.01 | -0.15 |
| USD | 15 880 670.02 | CAD | 22 075 000.00 | 5.12.2024 | 112 931.14 | 0.01 |
| USD | 215 827 981.45 | NZD | 360 385 000.00 | 5.12.2024 | 2 631 243.61 | 0.22 |
| USD | 99 781 852.80 | GBP | 76 945 000.00 | 5.12.2024 | 1 981 487.66 | 0.16 |
| EUR | 233 247 700.00 | USD | 254 555 343.89 | 5.12.2024 | -8 165 889.87 | -0.68 |
| USD | 362 023 285.44 | EUR | 331 720 000.00 | 5.12.2024 | 11 613 357.77 | 0.97 |
| USD | 36 362 638.12 | CNH | 257 635 000.00 | 5.12.2024 | 820 432.35 | 0.07 |
| MXN | 55 670 000.00 | CAD | 3 822 994.86 | 6.12.2024 | 14 378.09 | 0.00 |
| GBP | 1 215 000.00 | USD | 1 575 756.10 | 5.12.2024 | -31 439.46 | 0.00 |
| CAD | 1 500 000.00 | EUR | 989 522.93 | 5.12.2024 | 26 141.90 | 0.00 |
| BRL | 11 280 000.00 | USD | 1 940 551.68 | 5.12.2024 | -52 251.02 | 0.00 |
| USD | 872 307.50 | EUR | 800 600.00 | 5.12.2024 | 26 599.71 | 0.00 |
| USD | 2 186 967.79 | EUR | 2 005 000.00 | 5.12.2024 | 69 001.12 | 0.01 |
| USD | 2 071 793.75 | AUD | 3 125 000.00 | 5.12.2024 | 35 951.56 | 0.00 |
| USD | 13 666.86 | AUD | 20 600.00 | 5.12.2024 | 246.59 | 0.00 |
| USD | 2 886 752.86 | CAD | 3 994 100.00 | 5.12.2024 | 33 845.69 | 0.00 |
| USD | 14 635 185.97 | EUR | 13 384 300.00 | 5.12.2024 | 496 781.31 | 0.04 |
| THB | 406 870 364.00 | USD | 11 870 000.00 | 6.12.2024 | -2 700.51 | 0.00 |
| USD | 11 870 000.00 | INR | 1 002 178 165.00 | 5.12.2024 | 18 756.51 | 0.00 |
| USD | 11 870 000.00 | TWD | 383 549 375.00 | 5.12.2024 | 61 759.17 | 0.01 |
| SGD | 15 830 247.45 | USD | 11 870 000.00 | 5.12.2024 | -60 304.38 | -0.02 |
| EUR | 10 541 567.92 | USD | 11 300 000.00 | 5.12.2024 | -164 493.99 | -0.01 |
| THB | 23 950 000.00 | USD | 697 218.11 | 6.12.2024 | 1 338.11 | 0.00 |
| USD | 3 060 764.56 | EUR | 2 840 000.00 | 5.12.2024 | 60 751.92 | 0.01 |
| USD | 5 936 899.73 | GBP | 4 575 000.00 | 5.12.2024 | 121 880.29 | 0.01 |
| USD | 2 353 118.47 | CHF | 2 048 600.00 | 5.12.2024 | 26 946.88 | 0.00 |
| BRL | 33 701 125.50 | USD | 5 895 000.00 | 5.12.2024 | -253 345.98 | -0.02 |
| AUD | 17 705 000.00 | CHF | 10 180 321.89 | 5.12.2024 | -25 410.60 | 0.00 |
| USD | 2 635 616.57 | EUR | 2 454 500.00 | 5.12.2024 | 42 823.95 | 0.00 |
| USD | 5 441 464.36 | EUR | 5 115 000.00 | 5.12.2024 | 38 272.57 | 0.00 |
| USD | 768 380.84 | EUR | 726 400.00 | 5.12.2024 | 1 053.66 | 0.00 |
| AUD | 2 920 000.00 | EUR | 1 793 103.27 | 5.12.2024 | 8 158.68 | 0.00 |
| USD | 1 644 081.40 | GBP | 1 300 000.00 | 5.12.2024 | -8 273.85 | 0.00 |
| USD | 2 292 701.30 | EUR | 2 167 500.00 | 5.12.2024 | 3 078.97 | 0.00 |
| NZD | 2 429 082.96 | JPY | 221 300 000.00 | 5.12.2024 | -37 136.95 | 0.00 |
| CAD | 1 817 764.00 | AUD | 2 000 000.00 | 5.12.2024 | -4 545.73 | 0.00 |
| USD | 554 403.37 | CHF | 491 200.00 | 5.12.2024 | -3 350.94 | 0.00 |
| USD | 3 802 734.37 | GBP | 3 010 000.00 | 5.12.2024 | -23 103.55 | 0.00 |
| USD | 6 513 947.44 | EUR | 6 160 000.00 | 5.12.2024 | 6 877.76 | 0.00 |
| USD | 629 742.10 | EUR | 594 700.00 | 5.12.2024 | 1 535.23 | 0.00 |
| USD | 591 231.41 | NOK | 6 520 000.00 | 5.12.2024 | 1 431.29 | 0.00 |
| JPY | 300 000 000.00 | USD | 1 929 485.04 | 5.12.2024 | 68 912.21 | 0.01 |
| USD | 1 775 616.85 | MXN | 36 020 000.00 | 5.12.2024 | -1 021.00 | 0.00 |
| USD | 5 826 673.19 | AUD | 8 930 000.00 | 5.12.2024 | 9 050.56 | 0.00 |

| Dénomination | | | | | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|-----|--------------------|-----------|--|---------------------------|
| Contrats de change à terme (suite) | | | | | | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| GBP | 11 950 000.00 | USD | 15 105 953.18 | 5.12.2024 | 83 004.69 | 0.01 |
| USD | 1 069 231.63 | PLN | 4 410 000.00 | 5.12.2024 | -15 678.32 | 0.00 |
| USD | 604 940.28 | EUR | 576 800.00 | 5.12.2024 | -4 358.06 | 0.00 |
| CHF | 10 511 678.81 | AUD | 18 225 000.00 | 5.12.2024 | 62 908.91 | 0.01 |
| EUR | 11 300 000.00 | AUD | 18 126 341.30 | 5.12.2024 | 127 907.87 | 0.01 |
| USD | 5 893 952.59 | EUR | 5 655 000.00 | 5.12.2024 | -79 664.14 | -0.01 |
| USD | 11 850 000.00 | INR | 999 053 355.00 | 5.12.2024 | 35 708.91 | 0.00 |
| CHF | 9 989 600.00 | USD | 11 185 636.49 | 5.12.2024 | 157 487.45 | 0.01 |
| THB | 410 040 810.00 | USD | 11 850 000.00 | 6.12.2024 | 109 772.75 | 0.01 |
| USD | 3 646 585.06 | EUR | 3 465 000.00 | 5.12.2024 | -13 641.64 | 0.00 |
| USD | 2 249 333.12 | GBP | 1 785 000.00 | 5.12.2024 | -19 477.74 | 0.00 |
| USD | 3 196 975.82 | NZD | 5 465 000.00 | 5.12.2024 | -36 011.60 | 0.00 |
| AUD | 18 625 658.87 | EUR | 11 495 000.00 | 5.12.2024 | -8 607.03 | 0.00 |
| USD | 1 019 282.68 | AUD | 1 579 100.00 | 5.12.2024 | -9 452.81 | 0.00 |
| USD | 12 213 675.12 | IDR | 193 913 100 000.00 | 5.12.2024 | -21 697.99 | 0.00 |
| HUF | 537 467 374.00 | CZK | 33 022 080.00 | 5.12.2024 | -9 660.34 | 0.00 |
| USD | 12 321 942.09 | INR | 1 040 728 480.00 | 5.12.2024 | 14 822.41 | 0.00 |
| EUR | 3 084 800.00 | USD | 3 230 873.61 | 5.12.2024 | 27 731.67 | 0.00 |
| USD | 24 748 136.08 | TWD | 803 950 625.00 | 5.12.2024 | -2 895.24 | 0.00 |
| HUF | 4 127 921 212.00 | CZK | 253 627 920.00 | 5.12.2024 | -74 520.24 | -0.01 |
| USD | 5 644 652.09 | KZT | 2 839 260 000.00 | 5.12.2024 | 153 543.90 | 0.01 |
| IDR | 193 913 100 000.00 | USD | 12 195 600.70 | 7.1.2025 | 15 153.86 | 0.00 |
| INR | 1 040 730 000.00 | USD | 12 301 569.48 | 7.1.2025 | -20 938.86 | 0.00 |
| TWD | 804 000 000.00 | USD | 24 847 561.45 | 7.1.2025 | -45 107.67 | 0.00 |
| KZT | 2 839 260 000.00 | USD | 5 603 986.97 | 8.1.2025 | -172 179.37 | -0.01 |
| CLP | 5 302 400 000.00 | USD | 5 441 149.31 | 5.12.2024 | -10 058.21 | 0.00 |
| EUR | 854 100.00 | USD | 903 400.36 | 2.12.2024 | -1 299.94 | 0.00 |
| CHF | 1 542 900.00 | USD | 1 753 426.96 | 5.12.2024 | -1 474.34 | 0.00 |
| CHF | 503 900.00 | USD | 572 477.02 | 2.12.2024 | -513.34 | 0.00 |
| USD | 26 935 884.86 | BRL | 156 861 125.50 | 5.12.2024 | 676 933.96 | 0.06 |
| CAD | 4 531 900.00 | USD | 3 232 073.03 | 5.12.2024 | 4 974.12 | 0.00 |
| EUR | 1 887 577.38 | CAD | 2 795 000.00 | 5.12.2024 | -2 485.17 | 0.00 |
| USD | 903 506.27 | EUR | 854 100.00 | 5.12.2024 | 1 284.16 | 0.00 |
| USD | 5 438 526.31 | CLP | 5 302 400 000.00 | 7.1.2025 | 10 420.65 | 0.00 |
| BRL | 156 870 000.00 | USD | 26 850 726.60 | 7.1.2025 | -694 517.24 | -0.06 |
| EUR | 5 975 000.00 | USD | 6 302 728.75 | 5.12.2024 | 8 917.57 | 0.00 |
| AUD | 2 805 000.00 | USD | 1 826 307.45 | 5.12.2024 | 1 064.50 | 0.00 |
| JPY | 156 400 000.00 | USD | 1 042 980.26 | 5.12.2024 | -1 149.16 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 3 552 141.18 | 0.30 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 91 422 983.35* | 7.66 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -17 731 570.98 | -1.49 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 1 203 643.37 | 0.11 |
| Total de l'Actif net | | | | | 1 192 988 706.61 | 100.00 |

* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 430 000.00 USD en faveur de Citibank, à hauteur de 550 000.00 USD en faveur de HSBC Bank et à hauteur de 20 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 244 553 690.74 | 154 823 957.77 | 211 246 720.75 |
| Catégorie I-A1-acc¹ | LU2816772680 | | | |
| Actions en circulation | | 300 918.7640 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 101.57 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 101.57 | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc | LU0455555184 | | | |
| Actions en circulation | | 165 620.5210 | 2 675.0000 | 5 090.9070 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 103.18 | 102.45 | 102.25 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 103.18 | 102.45 | 102.25 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc¹ | LU2816772508 | | | |
| Actions en circulation | | 119 792.2170 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.01 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.01 | - | - |
| Catégorie (AUD hedged) I-A1-dist³ | LU2816772417 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | - | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ² | | - | - | - |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-dist | LU0455555267 | | | |
| Actions en circulation | | 63 969.6890 | 68 491.6890 | 73 591.6890 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 92.03 | 92.15 | 92.82 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 92.03 | 92.15 | 92.82 |
| Catégorie I-A3-acc | LU0455552678 | | | |
| Actions en circulation | | 705.0000 | 705.0000 | 1 298.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 134.23 | 130.29 | 124.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 134.23 | 130.29 | 124.77 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc | LU0455555697 | | | |
| Actions en circulation | | 3 000.0000 | 3 000.0000 | 3 000.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 103.26 | 102.45 | 102.15 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 103.26 | 102.45 | 102.15 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc | LU0455558790 | | | |
| Actions en circulation | | 6 658.0000 | 5 981.0000 | 8 189.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 112.78 | 110.36 | 107.48 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 112.78 | 110.36 | 107.48 |
| Catégorie (CHF hedged) I-B-acc | LU0455555853 | | | |
| Actions en circulation | | 45 946.4060 | 44 395.0290 | 47 036.7320 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 110.50 | 109.44 | 108.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 110.50 | 109.44 | 108.70 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-dist | LU2451285923 | | | |
| Actions en circulation | | 346 212.3560 | 335 805.3560 | 179 187.6370 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 99.87 | 98.84 | 96.70 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 99.87 | 98.84 | 96.70 |
| Catégorie K-1-acc¹ | LU2816772847 | | | |
| Actions en circulation | | 0.1170 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 5 076 882.65 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 5 076 882.65 | - | - |

| ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie P-acc | LU0455550201 | | |
| Actions en circulation | 253 065.5390 | 104 524.7440 | 170 039.3920 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | 146.66 | 142.76 | 137.42 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | 146.66 | 142.76 | 137.42 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | LU0455553486 | | |
| Actions en circulation | 99 918.8340 | 106 910.3670 | 150 606.4570 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | 110.29 | 109.75 | 110.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | 110.29 | 109.75 | 110.02 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | LU0455556406 | | |
| Actions en circulation | 458 450.0420 | 360 792.7870 | 640 975.6790 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 122.81 | 120.53 | 118.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | 122.81 | 120.53 | 118.01 |
| Catégorie Q-acc | LU1240775160 | | |
| Actions en circulation | 18 166.4110 | 60 545.2180 | 70 316.4620 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | 132.13 | 128.35 | 123.06 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | 132.13 | 128.35 | 123.06 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | LU1240774940 | | |
| Actions en circulation | 16 096.3400 | 27 877.4950 | 35 371.2910 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | 102.91 | 102.20 | 102.04 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | 102.91 | 102.20 | 102.04 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | LU1240775087 | | |
| Actions en circulation | 150 262.7570 | 159 812.7180 | 379 468.6000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 111.19 | 108.90 | 106.20 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | 111.19 | 108.90 | 106.20 |

¹ Première VNI 26.7.2024

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (AUD hedged) I-A1-dist était en circulation pour la période allant du 26.7.2024 au 11.9.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|------------------|--------------|
| Etats-Unis | 44.22 |
| Grande-Bretagne | 10.41 |
| Nouvelle-Zélande | 7.14 |
| Italie | 7.00 |
| France | 5.96 |
| Espagne | 4.96 |
| Allemagne | 3.65 |
| Japon | 2.63 |
| Australie | 1.97 |
| Pays-Bas | 1.45 |
| Luxembourg | 1.41 |
| Autriche | 1.09 |
| Brésil | 1.04 |
| Suisse | 0.84 |
| Suède | 0.77 |
| Roumanie | 0.50 |
| Slovénie | 0.43 |
| Colombie | 0.36 |
| Pologne | 0.29 |
| Danemark | 0.25 |
| Mexique | 0.25 |
| Norvège | 0.18 |
| Afrique du Sud | 0.17 |
| Turquie | 0.17 |
| Bermudes | 0.16 |
| Azerbaïdjan | 0.16 |
| Canada | 0.15 |
| Egypte | 0.15 |
| Inde | 0.15 |
| Supranationaux | 0.12 |
| Jersey | 0.11 |
| Lettonie | 0.10 |
| Pérou | 0.05 |
| Iles Caïmans | 0.02 |
| TOTAL | 98.31 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Gouvernements nationaux et centraux | 84.92 |
| Banques & instituts de crédit | 4.77 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 3.00 |
| Immobilier | 0.91 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.79 |
| Pétrole | 0.57 |
| Télécommunications | 0.53 |
| Véhicules | 0.44 |
| Services divers | 0.40 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 0.30 |
| Trafic et transport | 0.26 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.25 |
| Assurances | 0.23 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 0.15 |
| Appareils et composants électriques | 0.15 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.13 |
| Chimie | 0.12 |
| Organisations supranationales | 0.12 |
| Machines et appareils | 0.11 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.09 |
| Soins de santé & services sociaux | 0.07 |
| TOTAL | 98.31 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 247 847 333.60 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -7 428 928.44 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 240 418 405.16 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 7 822 177.57 |
| Autres liquidités (marges) | 1 000 983.24 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 50 160.00 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 968 315.15 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 207.19 |
| Autres actifs | 5 134.31 |
| Autres créances | 0.02 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 221 944.75 |
| Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1) | 1 416 247.30 |
| TOTAL Actif | 251 903 574.69 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -1 880 826.08 |
| Crédit en compte courant | -3 464 805.18 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -71.14 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -1 649 751.00 |
| A payer sur rachats | -203 660.08 |
| Autres engagements | -5 721.90 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -121 940.49 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -12 576.73 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -10 531.35 |
| Total des Provisions pour frais | -145 048.57 |
| TOTAL Passif | -7 349 883.95 |
| Actifs nets à la fin de la période | 244 553 690.74 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 126 356.47 |
| Intérêts sur titres | 1 645 973.91 |
| Dividendes | 8 149.25 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 1 547 109.83 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 8 680.71 |
| Autres revenus (note 4) | 46 309.67 |
| TOTAL des Revenus | 3 382 579.84 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -1 771 081.88 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -733 476.09 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -34 860.45 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -26 456.30 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -128 276.40 |
| TOTAL des Charges | -2 694 151.12 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 688 428.72 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 745 969.45 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 1 377.99 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 5 240.16 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 4 352 610.97 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -501 997.08 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -3 336 163.83 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 267 037.66 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 1 955 466.38 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 2 711 889.53 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 75 025.45 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -2 197 860.66 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | -238 604.13 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 350 450.19 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 2 305 916.57 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 154 823 957.77 |
| Souscriptions | 158 137 904.15 |
| Rachats | -70 179 975.88 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 87 957 928.27 |
| Dividendes versés | -534 111.87 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 688 428.72 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 267 037.66 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 350 450.19 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 2 305 916.57 |
| Actifs nets à la fin de la période | 244 553 690.74 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-------------------------------|
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 538 647.8030 |
| Nombre d'actions rachetées | -237 729.0390 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 300 918.7640 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 675.0000 |
| Nombre d'actions émises | 200 978.1180 |
| Nombre d'actions rachetées | -38 032.5970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 165 620.5210 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 209 423.5880 |
| Nombre d'actions rachetées | -89 631.3710 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 119 792.2170 |
| Catégorie | (AUD hedged) I-A1-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 593.8070 |
| Nombre d'actions rachetées | -593.8070 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 68 491.6890 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 522.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 63 969.6890 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 705.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 705.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 000.0000 |

| | |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 981.0000 |
| Nombre d'actions émises | 794.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -117.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 658.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 44 395.0290 |
| Nombre d'actions émises | 1 551.3770 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 45 946.4060 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 335 805.3560 |
| Nombre d'actions émises | 10 407.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 346 212.3560 |
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.1170 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.1170 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 104 524.7440 |
| Nombre d'actions émises | 168 738.0550 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 197.2600 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 253 065.5390 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 106 910.3670 |
| Nombre d'actions émises | 1 237.4120 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 228.9450 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 99 918.8340 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 360 792.7870 |
| Nombre d'actions émises | 175 688.0080 |
| Nombre d'actions rachetées | -78 030.7530 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 458 450.0420 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 60 545.2180 |
| Nombre d'actions émises | 17 537.3900 |
| Nombre d'actions rachetées | -59 916.1970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 18 166.4110 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 27 877.4950 |
| Nombre d'actions émises | 410.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 191.1550 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 16 096.3400 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 159 812.7180 |
| Nombre d'actions émises | 49 132.1380 |
| Nombre d'actions rachetées | -58 682.0990 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 150 262.7570 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (CHF hedged) I-A1-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF | 0.7902 |
| (EUR hedged) I-B-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.3029 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--------------|--------------------|--|---------------------------|
|--------------|--------------------|--|---------------------------|

Actions

Grande-Bretagne

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000 | 320 000.00 | 327 844.48 | 0.13 |
| TOTAL Grande-Bretagne | | 327 844.48 | 0.13 |
| Total des Actions | | 327 844.48 | 0.13 |

Billets, taux fixe

BRL

| | | | |
|--|----------|---------------------|-------------|
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27 | 9 300.00 | 1 451 688.98 | 0.59 |
| TOTAL BRL | | 1 451 688.98 | 0.59 |

EUR

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26 | 150 000.00 | 161 072.61 | 0.07 |
| EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26 | 280 000.00 | 268 501.68 | 0.11 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31 | 675 000.00 | 717 433.83 | 0.29 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29 | 400 000.00 | 422 109.07 | 0.17 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32 | 100 000.00 | 107 232.82 | 0.05 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 260 000.00 | 266 581.79 | 0.11 |
| EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.62500% 24-19.05.29 | 600 000.00 | 638 483.04 | 0.26 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32 | 925 000.00 | 987 301.96 | 0.40 |
| TOTAL EUR | | 3 568 716.80 | 1.46 |

USD

| | | | |
|--|------------|----------------------|-------------|
| USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26 | 370 000.00 | 370 004.06 | 0.15 |
| USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54 | 300 000.00 | 297 927.00 | 0.12 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25 | 130 000.00 | 130 185.74 | 0.05 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35 | 600 000.00 | 619 200.00 | 0.25 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26 | 315 000.00 | 321 038.38 | 0.13 |
| USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30 | 300 000.00 | 277 545.38 | 0.11 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 | 200 000.00 | 218 436.94 | 0.09 |
| USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 | 810 000.00 | 792 876.60 | 0.32 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 | 200 000.00 | 13 250.00 | 0.01 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 | 250 000.00 | 16 562.50 | 0.01 |
| USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 | 160 000.00 | 161 523.64 | 0.07 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52 | 450 000.00 | 425 250.00 | 0.17 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32 | 400 000.00 | 404 572.00 | 0.17 |
| USD UBS AG/STAMFORD CT 7.95000% 23-09.01.25 | 475 000.00 | 476 290.05 | 0.20 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28 | 750 000.00 | 756 750.00 | 0.31 |
| USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25 | 365 000.00 | 364 763.44 | 0.15 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 485 000.00 | 485 008.15 | 0.20 |
| TOTAL USD | | 6 131 183.88 | 2.51 |
| Total des Billets, taux fixe | | 11 151 589.66 | 4.56 |

Billets, taux variable

EUR

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42 | 400 000.00 | 404 281.25 | 0.17 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP | 200 000.00 | 214 144.55 | 0.09 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30 | 600 000.00 | 627 409.67 | 0.26 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP | 1 400 000.00 | 1 470 621.19 | 0.60 |
| EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 | 500 000.00 | 485 852.00 | 0.20 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP | 300 000.00 | 319 315.34 | 0.13 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26 | 655 000.00 | 686 071.03 | 0.28 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 | 255 000.00 | 296 095.77 | 0.12 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP | 200 000.00 | 203 640.64 | 0.08 |
| TOTAL EUR | | 4 707 431.44 | 1.93 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD | | | |
| USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35 | 595 000.00 | 598 382.19 | 0.24 |
| USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55 | 165 000.00 | 170 519.53 | 0.07 |
| USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33 | 455 000.00 | 414 632.40 | 0.17 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP | 200 000.00 | 217 986.78 | 0.09 |
| TOTAL USD | | 1 401 520.90 | 0.57 |
| Total des Billets, taux variable | | 6 108 952.34 | 2.50 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| AUD | | | |
| AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25 | 450 000.00 | 291 006.62 | 0.12 |
| TOTAL AUD | | 291 006.62 | 0.12 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29 | 200 000.00 | 215 617.95 | 0.09 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 | 200 000.00 | 213 565.97 | 0.09 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27 | 250 000.00 | 254 021.38 | 0.10 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 1 200 000.00 | 1 236 172.26 | 0.51 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 200 000.00 | 221 149.27 | 0.09 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 2.87500% 24-06.11.26 | 540 000.00 | 573 864.20 | 0.23 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 | 250 000.00 | 268 617.80 | 0.11 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 | 220 000.00 | 237 933.77 | 0.10 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44 | 200 000.00 | 226 525.75 | 0.09 |
| EUR GATWICK FUNDING LTD-REG-S 3.62500% 24-16.10.33 | 250 000.00 | 268 672.42 | 0.11 |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 100 000.00 | 109 210.55 | 0.04 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28 | 255 000.00 | 279 700.24 | 0.11 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 545 000.00 | 602 407.26 | 0.25 |
| EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49 | 500 000.00 | 434 877.15 | 0.18 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29 | 500 000.00 | 536 000.38 | 0.22 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 315 000.00 | 335 936.21 | 0.14 |
| EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30 | 200 000.00 | 212 752.48 | 0.09 |
| EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28 | 300 000.00 | 335 524.95 | 0.14 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25 | 850 000.00 | 906 016.91 | 0.37 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29 | 130 000.00 | 148 505.36 | 0.06 |
| EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 | 400 000.00 | 426 198.66 | 0.17 |
| TOTAL EUR | | 8 043 270.92 | 3.29 |

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49 | 450 000.00 | 366 327.00 | 0.15 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 | 365 000.00 | 369 021.91 | 0.15 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 360 000.00 | 361 800.00 | 0.15 |
| TOTAL USD | | 1 097 148.91 | 0.45 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 9 431 426.45 | 3.86 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33 | 300 000.00 | 360 633.58 | 0.15 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 115 000.00 | 128 772.64 | 0.05 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 | 200 000.00 | 224 981.58 | 0.09 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 | 400 000.00 | 427 080.80 | 0.18 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.271%/VAR 24-14.11.36 | 405 000.00 | 433 926.75 | 0.18 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 | 500 000.00 | 541 422.91 | 0.22 |
| TOTAL EUR | | 2 116 818.26 | 0.87 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 2 116 818.26 | 0.87 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| EUR | | | |
| EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29 | 210 000.00 | 248 418.24 | 0.10 |
| EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28 | 200 000.00 | 229 427.77 | 0.09 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50 | 550 000.00 | 457 178.49 | 0.19 |
| EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25 | 100 000.00 | 101 507.05 | 0.04 |

| Dénomination | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | en % de l'actif net |
|---|--|--|----------------------|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | | | |
| EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32 | 200 000.00 | | 215 198.01 | 0.09 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45 | 1 000 000.00 | | 1 047 494.80 | 0.43 |
| EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29 | 100 000.00 | | 109 016.10 | 0.05 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29 | 235 000.00 | | 255 635.84 | 0.10 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.84000% 19-25.09.25 | 600 000.00 | | 622 351.06 | 0.25 |
| TOTAL EUR | | | 3 286 227.36 | 1.34 |
| GBP | | | | |
| GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31 | 185 000.00 | | 189 236.33 | 0.08 |
| TOTAL GBP | | | 189 236.33 | 0.08 |
| JPY | | | | |
| JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58 | 760 000 000.00 | | 3 280 572.64 | 1.34 |
| TOTAL JPY | | | 3 280 572.64 | 1.34 |
| USD | | | | |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41 | 300 000.00 | | 252 300.00 | 0.10 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 200 000.00 | | 18 500.00 | 0.01 |
| USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33 | 100 000.00 | | 122 344.00 | 0.05 |
| USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32 | 450 000.00 | | 390 825.00 | 0.16 |
| USD SEKISUI HOUSE LTD-REG-S 4.70000% 24-23.02.30 | 625 000.00 | | 622 540.93 | 0.26 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27 | 900 000.00 | | 903 402.26 | 0.37 |
| TOTAL USD | | | 2 309 912.19 | 0.95 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 9 065 948.52 | 3.71 |
| Obligations, taux variable | | | | |
| AUD | | | | |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 0.750%/CPI LINKED 17-21.11.27 | 1 797 000.00 | | 1 429 335.43 | 0.58 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30 | 3 181 000.00 | | 3 143 062.62 | 1.29 |
| TOTAL AUD | | | 4 572 398.05 | 1.87 |
| DKK | | | | |
| DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30 | 3 750 000.00 | | 616 660.83 | 0.25 |
| TOTAL DKK | | | 616 660.83 | 0.25 |
| EUR | | | | |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 600 000.00 | | 629 534.28 | 0.26 |
| EUR FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31 | 1 900 000.00 | | 2 318 769.71 | 0.95 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30 | 2 000 000.00 | | 2 680 168.38 | 1.10 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32 | 2 624 000.00 | | 2 977 755.02 | 1.22 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29 | 3 100 000.00 | | 3 877 717.41 | 1.59 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30 | 2 690 000.00 | | 3 675 094.81 | 1.50 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/ INFLATION LKD 21-15.04.33 | 2 300 000.00 | | 2 899 557.21 | 1.18 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 200 000.00 | | 218 905.47 | 0.09 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28 | 897 000.00 | | 1 212 153.28 | 0.49 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30 | 8 006 000.00 | | 9 946 086.33 | 4.07 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 22-15.05.33 | 2 700 000.00 | | 3 005 925.30 | 1.23 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29 | 1 300 000.00 | | 1 464 681.86 | 0.60 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32 | 200 000.00 | | 267 781.40 | 0.11 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 600 000.00 | | 643 859.52 | 0.26 |
| EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30 | 5 800 000.00 | | 7 850 636.31 | 3.21 |
| EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27 | 1 100 000.00 | | 1 464 551.10 | 0.60 |
| TOTAL EUR | | | 45 133 177.39 | 18.46 |
| GBP | | | | |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30 | 830 000.00 | | 3 616 163.57 | 1.48 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32 | 2 050 000.00 | | 4 911 965.93 | 2.01 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29 | 250 000.00 | | 515 917.74 | 0.21 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.750%/RPI LINKED 11-22.03.34 | 1 500 000.00 | | 3 196 236.57 | 1.31 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.750%/RPI LINKED 23-22.11.33 | 2 000 000.00 | | 2 673 392.64 | 1.09 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31 | 2 531 706.00 | | 4 182 151.74 | 1.71 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28 | 1 300 000.00 | | 2 294 697.46 | 0.94 |
| GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27 | 310 000.00 | | 407 733.65 | 0.16 |
| TOTAL GBP | | | 21 798 259.30 | 8.91 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| JPY | | | |
| JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31 | 300 000 000.00 | 2 306 041.86 | 0.94 |
| TOTAL JPY | | 2 306 041.86 | 0.94 |
| MXN | | | |
| MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40 | 17 000.00 | 601 509.06 | 0.25 |
| TOTAL MXN | | 601 509.06 | 0.25 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25 | 1 441 000.00 | 1 140 389.27 | 0.46 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35 | 12 886 000.00 | 9 896 340.00 | 4.05 |
| TOTAL NZD | | 11 036 729.27 | 4.51 |
| SEK | | | |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27 | 16 000 000.00 | 1 891 337.78 | 0.77 |
| TOTAL SEK | | 1 891 337.78 | 0.77 |
| USD | | | |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 250 000.00 | 250 000.00 | 0.11 |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 200 000.00 | 175 250.00 | 0.07 |
| TOTAL USD | | 425 250.00 | 0.18 |
| Total des Obligations, taux variable | | 88 381 363.54 | 36.14 |
| Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31 | 10 000 000.00 | 10 538 281.46 | 4.31 |
| TOTAL USD | | 10 538 281.46 | 4.31 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 10 538 281.46 | 4.31 |
| Bons du Trésor à moyen terme, taux variable | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/PCA LINKED 10-15.08.50 | 1 200.00 | 793 305.36 | 0.32 |
| TOTAL BRL | | 793 305.36 | 0.32 |
| EUR | | | |
| EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33 | 900 000.00 | 1 158 153.88 | 0.47 |
| TOTAL EUR | | 1 158 153.88 | 0.47 |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45 | 650 000.00 | 667 272.71 | 0.27 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29 | 6 650 000.00 | 8 009 509.75 | 3.27 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29 | 10 100 000.00 | 11 657 097.39 | 4.77 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30 | 14 558 100.00 | 16 386 846.52 | 6.70 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30 | 8 092 000.00 | 9 087 962.60 | 3.72 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31 | 8 200 000.00 | 8 950 796.41 | 3.66 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32 | 16 400 000.00 | 16 504 696.80 | 6.75 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32 | 6 500 000.00 | 6 446 848.55 | 2.64 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.625%/CPI LINKED 22-15.10.27 | 1 600 000.00 | 1 700 414.68 | 0.70 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33 | 5 300 000.00 | 5 280 723.85 | 2.16 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 23-15.04.28 | 1 400 000.00 | 1 444 186.58 | 0.59 |
| USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33 | 3 500 000.00 | 3 483 639.94 | 1.42 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34 | 2 000 000.00 | 2 017 797.77 | 0.82 |
| TOTAL USD | | 91 637 793.55 | 37.47 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable | | 93 589 252.79 | 38.26 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 230 711 477.50 | 94.34 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | |
| Titres adossés à des hypothèques, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40 | 400 000.00 | 385 736.44 | 0.16 |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37 | 125 000.00 | 124 843.75 | 0.05 |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37 | 270 000.00 | 269 503.95 | 0.11 |
| USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31 | 190 000.00 | 35 153.38 | 0.01 |
| USD G5 MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43 | 1 225 000.00 | 1 116 953.78 | 0.46 |
| TOTAL USD | | 1 932 191.30 | 0.79 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable | | 1 932 191.30 | 0.79 |
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 325 000.00 | 334 174.69 | 0.14 |
| USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26 | 170 000.00 | 162 256.50 | 0.06 |
| TOTAL USD | | 496 431.19 | 0.20 |
| Total des Billets, taux fixe | | 496 431.19 | 0.20 |
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP | 850 000.00 | 852 125.00 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 852 125.00 | 0.35 |
| Total des Billets, taux variable | | 852 125.00 | 0.35 |
| Obligations, taux fixe | | | |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30 | 187 000 000.00 | 0.18 | 0.00 |
| TOTAL RUB | | 0.18 | 0.00 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 0.18 | 0.00 |
| Obligations, taux variable | | | |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40 | 7 200 000.00 | 5 281 912.09 | 2.16 |
| NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30 | 1 399 000.00 | 1 144 267.90 | 0.47 |
| TOTAL NZD | | 6 426 179.99 | 2.63 |
| Total des Obligations, taux variable | | 6 426 179.99 | 2.63 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 9 706 927.66 | 3.97 |
| Total du Portefeuille-titres | | 240 418 405.16 | 98.31 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|---------|-------------|-------|
| EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | -11.00 | -50 074.44 | -0.02 |
| EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | -13.00 | -13 455.99 | -0.01 |
| EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | 36.00 | 68 980.42 | 0.03 |
| EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | -97.00 | -1 732.17 | 0.00 |
| EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | -220.00 | -100 539.68 | -0.04 |
| EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.24 | -2.00 | -13 392.62 | -0.01 |
| EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.24 | 40.00 | 45 184.24 | 0.02 |
| GBP LONG GILT FUTURE 27.03.25 | 22.00 | 34 674.24 | 0.02 |
| JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24 | -28.00 | 229 317.18 | 0.10 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24 | 209.00 | 48 825.14 | 0.02 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | 8.00 | | 8 440.79 | 0.00 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25 | -104.00 | | -66 068.29 | -0.03 |
| CAD CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.25 | 83.00 | | 97 218.16 | 0.04 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | -46.00 | | -82 000.00 | -0.03 |
| CAD CAN 2YR BOND FUTURE 20.03.25 | 356.00 | | 144 927.33 | 0.06 |
| CAD CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25 | -144.00 | | -310 595.29 | -0.13 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | -79.00 | | -38 265.63 | -0.02 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 370.00 | | 208 125.37 | 0.09 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 209 568.76 | 0.09 |

Contrats à terme sur taux d'intérêt

| | | | | |
|---|--------|--|-------------------|-------------|
| USD 30DAY FED FUND FUTURE 31.12.24 | -22.00 | | 12 375.99 | 0.00 |
| TOTAL Contrats à terme sur taux d'intérêt | | | 12 375.99 | 0.00 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 221 944.75 | 0.09 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

| | | | | |
|--|-------------------|--|-------------|-------|
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29 | -7 100 000.00 | | 495 119.65 | 0.20 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29 | -15 000 000.00 | | 842 475.62 | 0.34 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 | -13 000 000.00 | | 776 762.67 | 0.32 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 | | | | |
| CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 | -70 000 000.00 | | -169 632.45 | -0.07 |
| CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26 | | | | |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 | -1 400 000.00 | | 120 709.12 | 0.05 |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53 | | | | |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28 | -3 000 000.00 | | 77 317.01 | 0.03 |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28 | | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 | -2 100 000.00 | | -90 788.45 | -0.04 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29 | | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 | -2 200 000.00 | | -98 210.69 | -0.04 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29 | | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 | -3 500 000.00 | | -77 654.16 | -0.03 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25 | -13 000 000.00 | | -160 873.80 | -0.07 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25 | | | | |
| ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29 | -61 000 000.00 | | -84 583.41 | -0.03 |
| ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29 | | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.77400% 24-31.07.29 | -7 900 000.00 | | -247 242.69 | -0.10 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.07.29 | | | | |
| JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27 | -1 000 000 000.00 | | 30 711.26 | 0.01 |
| JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27 | | | | |
| CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29 | -23 000 000.00 | | -4 816.89 | 0.00 |
| CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29 | | | | |
| JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27 | -1 600 000 000.00 | | 30 455.66 | 0.01 |
| JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27 | | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26 | -5 400 000.00 | | -8 307.41 | 0.00 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26 | | | | |
| CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25 | 20 000 000.00 | | 9 272.43 | 0.00 |
| CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25 | | | | |
| CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25 | 20 000 000.00 | | 10 297.73 | 0.00 |
| CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-11.06.25 | | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28 | 50 000 000.00 | | -96 523.27 | -0.04 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26 | 8 000 000.00 | | -191 954.41 | -0.08 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27 | 4 000 000.00 | | 62 920.72 | 0.03 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27 | | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27 | 70 000 000.00 | | -62 675.55 | -0.03 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27 | 3 500 000.00 | | 80 878.33 | 0.03 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27 | 3 000 000.00 | | 70 797.16 | 0.03 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | | |
| BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25 | 30 000 000.00 | | 157 409.50 | 0.06 |
| BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25 | | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28 | 4 000 000.00 | | 88 667.39 | 0.04 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28 | | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25 | 41 000 000.00 | | 90 356.42 | 0.04 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | | |
| ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33 | 27 500 000.00 | | 84 690.98 | 0.03 |
| ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33 | | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25 | 45 000 000.00 | | 8 543.59 | 0.00 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | | |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26 | 12 000 000.00 | -127 772.54 | -0.05 |
| 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 | -8 279.78 | 0.00 |
| USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26 | | | |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29 | 4 500 000.00 | 131 647.18 | 0.05 |
| NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29 | | | |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27 | 4 500 000.00 | -12 711.18 | -0.01 |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27 | | | |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27 | 3 000 000.00 | -9 949.23 | 0.00 |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27 | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26 | 10 000 000.00 | -67 453.10 | -0.03 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| INR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29 | 250 000 000.00 | 372.52 | 0.00 |
| INR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29 | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.59000% 24-02.01.25 | 55 000 000.00 | -7 587.52 | 0.00 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25 | | | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.63600% 24-31.07.29 | 8 800 000.00 | 186 648.78 | 0.08 |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 24-31.07.29 | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.74250% 24-02.01.25 | 225 000 000.00 | -12 840.20 | -0.01 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25 | | | |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.72500% 24-02.01.26 | 150 000 000.00 | -401 750.27 | -0.16 |
| BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-25.07.29 | 70 000 000.00 | 42 665.14 | 0.02 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.07.29 | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.30000% 24-19.07.34 | 40 000 000.00 | 17 503.13 | 0.01 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-19.07.34 | | | |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 | 6 000 000.00 | -60 912.02 | -0.01 |
| 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 | 460.53 | 0.00 |
| CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26 | | | |
| INR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.11150% 24-07.10.29 | 580 000 000.00 | -250.16 | 0.00 |
| INR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-07.10.29 | | | |
| CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26 | 55 000 000.00 | 2 333.96 | 0.00 |
| CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26 | | | |
| TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | 1 416 247.30 | 0.58 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | 1 416 247.30 | 0.58 |
| Total des Instruments dérivés | | 1 638 192.05 | 0.67 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|-----|-------------------|-----|------------------|-----------|---------------|-------|
| NGN | 314 450 000.00 | USD | 190 000.00 | 13.1.2025 | -2 023.66 | 0.00 |
| USD | 332 282.20 | CLP | 314 200 000.00 | 5.12.2024 | 10 456.46 | 0.00 |
| INR | 325 970 000.00 | USD | 3 872 205.46 | 5.12.2024 | -17 451.91 | -0.01 |
| IDR | 18 629 100 000.00 | USD | 1 187 453.31 | 5.12.2024 | -12 009.31 | 0.00 |
| TWD | 120 800 000.00 | USD | 3 796 831.78 | 5.12.2024 | -77 791.72 | -0.03 |
| BRL | 8 910 000.00 | USD | 1 534 222.99 | 5.12.2024 | -42 666.35 | -0.02 |
| KZT | 170 640 000.00 | USD | 346 512.34 | 5.12.2024 | -16 495.82 | -0.01 |
| JPY | 188 341 207.00 | MXN | 24 860 000.00 | 5.12.2024 | 28 437.94 | 0.01 |
| USD | 7 614 765.89 | JPY | 1 159 200 000.00 | 5.12.2024 | -107 041.10 | -0.05 |
| USD | 5 241 703.06 | THB | 176 420 000.00 | 6.12.2024 | 96 012.54 | 0.04 |
| NOK | 87 670 000.00 | USD | 7 982 855.30 | 5.12.2024 | -52 214.68 | -0.02 |
| CHF | 40 431 100.00 | USD | 46 965 231.81 | 5.12.2024 | -1 055 988.38 | -0.43 |
| USD | 19 715 185.56 | NZD | 32 920 000.00 | 5.12.2024 | 240 355.56 | 0.10 |
| USD | 22 784 679.37 | GBP | 17 570 000.00 | 5.12.2024 | 452 462.65 | 0.18 |
| USD | 1 733 056.65 | AUD | 2 630 000.00 | 5.12.2024 | 19 691.87 | 0.01 |
| MXN | 33 150 000.00 | USD | 1 639 046.06 | 5.12.2024 | -3 967.08 | 0.00 |
| HUF | 53 250 000.00 | USD | 142 040.38 | 5.12.2024 | -6 194.26 | 0.00 |
| USD | 1 349 314.28 | SGD | 1 775 000.00 | 5.12.2024 | 25 127.16 | 0.01 |
| USD | 4 798 185.97 | SEK | 51 170 000.00 | 5.12.2024 | 110 917.76 | 0.05 |
| USD | 629 299.53 | DKK | 4 300 000.00 | 5.12.2024 | 20 215.87 | 0.01 |
| TRY | 49 325 000.00 | USD | 1 392 814.29 | 5.12.2024 | 23 636.51 | 0.01 |
| USD | 1 293 060.17 | CZK | 30 010 000.00 | 5.12.2024 | 38 213.59 | 0.02 |
| USD | 1 779 926.90 | ZAR | 31 310 000.00 | 5.12.2024 | 47 160.05 | 0.02 |
| USD | 787 536.13 | CAD | 1 095 000.00 | 5.12.2024 | 5 399.14 | 0.00 |
| CHF | 630 000.00 | USD | 732 298.17 | 5.12.2024 | -16 937.39 | -0.01 |
| USD | 73 409 792.28 | EUR | 67 265 000.00 | 5.12.2024 | 2 354 915.32 | 0.95 |
| EUR | 116 202 100.00 | USD | 126 817 394.24 | 5.12.2024 | -4 068 179.67 | -1.67 |
| PLN | 5 610 000.00 | USD | 1 405 651.12 | 5.12.2024 | -25 527.58 | -0.01 |
| USD | 3 948 213.33 | CNH | 27 970 000.00 | 5.12.2024 | 89 593.60 | 0.04 |
| GBP | 80 000.00 | USD | 103 809.90 | 5.12.2024 | -2 126.50 | 0.00 |
| MXN | 3 990 000.00 | USD | 197 737.55 | 5.12.2024 | -936.19 | 0.00 |

| Dénomination | | | | Evaluation en USD | | |
|--|-------------------|-----|--------------------|--|-----------------------|---------------|
| | | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) | en % de | |
| Contrats de change à terme (suite) | | | Nombre/ Nominal | sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | l'actif net | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| USD | 944 506.48 | EUR | 865 000.00 | 5.12.2024 | 30 770.23 | 0.01 |
| USD | 1 225 000.00 | TWD | 39 582 813.00 | 5.12.2024 | 6 373.61 | 0.00 |
| USD | 1 225 000.00 | INR | 103 426 137.50 | 5.12.2024 | 1 935.70 | 0.00 |
| SGD | 1 633 702.88 | USD | 1 225 000.00 | 5.12.2024 | -6 223.49 | 0.00 |
| THB | 41 989 570.00 | USD | 1 225 000.00 | 6.12.2024 | -278.70 | 0.00 |
| CAD | 89 735.55 | GBP | 50 000.00 | 5.12.2024 | 544.22 | 0.00 |
| USD | 616 399.43 | GBP | 475 000.00 | 5.12.2024 | 12 654.24 | 0.01 |
| BRL | 3 487 309.00 | USD | 610 000.00 | 5.12.2024 | -26 215.61 | -0.01 |
| USD | 1 987 554.94 | EUR | 1 840 000.00 | 5.12.2024 | 43 884.78 | 0.02 |
| AUD | 1 840 000.00 | CHF | 1 057 994.48 | 5.12.2024 | -2 640.80 | 0.00 |
| USD | 749 767.50 | EUR | 705 000.00 | 5.12.2024 | 5 046.05 | 0.00 |
| GBP | 66 402.83 | AUD | 130 000.00 | 5.12.2024 | -290.21 | 0.00 |
| USD | 444 681.01 | EUR | 420 000.00 | 5.12.2024 | 1 017.17 | 0.00 |
| USD | 1 268 095.94 | EUR | 1 205 700.00 | 5.12.2024 | -5 536.19 | 0.00 |
| CAD | 150 000.00 | USD | 107 432.06 | 5.12.2024 | -290.01 | 0.00 |
| JPY | 35 000 000.00 | USD | 226 977.66 | 5.12.2024 | 6 168.69 | 0.00 |
| EUR | 1 165 000.00 | AUD | 1 868 777.67 | 5.12.2024 | 13 186.96 | 0.01 |
| CHF | 1 081 448.44 | AUD | 1 875 000.00 | 5.12.2024 | 6 472.11 | 0.00 |
| USD | 1 225 000.00 | INR | 103 277 667.50 | 5.12.2024 | 3 691.43 | 0.00 |
| USD | 1 685 318.40 | EUR | 1 620 000.00 | 5.12.2024 | -25 956.42 | -0.01 |
| USD | 268 926.93 | JPY | 41 600 000.00 | 5.12.2024 | -8 184.16 | 0.00 |
| THB | 42 388 185.00 | USD | 1 225 000.00 | 6.12.2024 | 11 347.82 | 0.00 |
| USD | 297 553.78 | CLP | 290 100 000.00 | 5.12.2024 | 412.95 | 0.00 |
| AUD | 1 895 782.59 | EUR | 1 170 000.00 | 5.12.2024 | -876.05 | 0.00 |
| USD | 184 257.22 | NOK | 2 050 000.00 | 5.12.2024 | -1 186.07 | 0.00 |
| HUF | 55 462 358.00 | CZK | 3 407 616.00 | 5.12.2024 | -996.87 | 0.00 |
| EUR | 1 924 900.00 | USD | 2 017 632.06 | 5.12.2024 | 15 721.58 | 0.01 |
| USD | 1 412 079.30 | INR | 119 266 195.00 | 5.12.2024 | 1 698.63 | 0.00 |
| USD | 1 173 359.48 | IDR | 18 629 100 000.00 | 5.12.2024 | -2 084.52 | 0.00 |
| USD | 2 500 121.19 | TWD | 81 217 187.00 | 5.12.2024 | -292.49 | 0.00 |
| HUF | 425 968 636.00 | CZK | 26 172 384.00 | 5.12.2024 | -7 689.89 | 0.00 |
| USD | 339 244.53 | KZT | 170 640 000.00 | 5.12.2024 | 9 228.01 | 0.00 |
| INR | 119 270 000.00 | USD | 1 409 787.54 | 7.1.2025 | -2 399.64 | 0.00 |
| IDR | 18 629 100 000.00 | USD | 1 171 623.09 | 7.1.2025 | 1 455.82 | 0.00 |
| TWD | 81 300 000.00 | USD | 2 512 570.58 | 7.1.2025 | -4 561.26 | 0.00 |
| KZT | 170 640 000.00 | USD | 336 800.55 | 8.1.2025 | -10 348.01 | 0.00 |
| CLP | 604 300 000.00 | USD | 620 112.88 | 5.12.2024 | -1 146.31 | 0.00 |
| USD | 2 128 841.59 | BRL | 12 397 309.00 | 5.12.2024 | 53 500.57 | 0.02 |
| USD | 619 813.94 | CLP | 604 300 000.00 | 7.1.2025 | 1 187.61 | 0.00 |
| BRL | 12 400 000.00 | USD | 2 122 451.77 | 7.1.2025 | -54 899.04 | -0.02 |
| EUR | 168 976.58 | CAD | 250 000.00 | 5.12.2024 | -72.94 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | -1 880 826.08 | -0.77 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 8 823 160.81 | 3.61 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -3 464 805.18 | -1.42 |
| Autres actifs et passifs | | | | | -980 436.02 | -0.40 |
| Total de l'Actif net | | | | | 244 553 690.74 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Actif net en USD | | 81 866 824.83 | 80 953 132.89 | 25 022 181.58 |
| Catégorie I-X-acc¹ | LU2505553425 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 99 800.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | - | 103.83 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | - | - | 103.83 |
| Catégorie P-acc | LU2525873498 | | | |
| Actions en circulation | | 263 880.4850 | 265 958.1290 | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 111.33 | 106.71 | 103.24 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 111.33 | 106.71 | 103.24 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc³ | LU2645744397 | | | |
| Actions en circulation | | 178 327.2870 | 188 470.8720 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 102.89 | 100.83 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 102.89 | 100.83 | - |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc³ | LU2645744470 | | | |
| Actions en circulation | | 138 098.6300 | 143 398.8900 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 106.22 | 102.64 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 106.22 | 102.64 | - |
| Catégorie Q-acc | LU2525873571 | | | |
| Actions en circulation | | 100.0000 | 100.0000 | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 112.15 | 107.32 | 103.45 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 112.15 | 107.32 | 103.45 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc³ | LU2645744124 | | | |
| Actions en circulation | | 552.1200 | 552.1200 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 103.35 | 101.09 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 103.35 | 101.09 | - |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc³ | LU2645744553 | | | |
| Actions en circulation | | 712.0980 | 1 602.1740 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 106.70 | 102.92 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 106.70 | 102.92 | - |
| Catégorie U-X-acc | LU2505553698 | | | |
| Actions en circulation | | 1 410.0000 | 1 410.0000 | 1 410.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 11 356.44 | 10 834.38 | 10 382.69 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 11 356.44 | 10 834.38 | 10 382.69 |

¹ La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 11.10.2023

² Voir note 1

³ Première VNI 14.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------|--------------|
| Etats-Unis | 38.94 |
| France | 7.62 |
| Allemagne | 6.46 |
| Suisse | 6.22 |
| Supranationaux | 6.05 |
| Pays-Bas | 5.11 |
| Grande-Bretagne | 4.22 |
| Suède | 3.50 |
| Australie | 2.43 |
| Espagne | 2.24 |
| Finlande | 1.26 |
| Autriche | 1.18 |
| Norvège | 1.14 |
| Corée du Sud | 1.11 |
| Nouvelle-Zélande | 1.09 |
| Luxembourg | 0.88 |
| Japon | 0.86 |
| Canada | 0.82 |
| Singapour | 0.75 |
| Irlande | 0.73 |
| Italie | 0.70 |
| Liechtenstein | 0.55 |
| Emirats arabes unis | 0.41 |
| Multinationaux | 0.30 |
| Ile Maurice | 0.30 |
| Iles Caïmans | 0.28 |
| Chili | 0.25 |
| Pologne | 0.25 |
| Inde | 0.24 |
| TOTAL | 95.89 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 16.01 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 13.88 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 9.64 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 9.18 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 6.93 |
| Organisations supranationales | 6.05 |
| Immobilier | 4.56 |
| Alimentation & softs | 4.14 |
| Biotechnologie | 2.97 |
| Biens de consommation divers | 2.74 |
| Télécommunications | 2.12 |
| Services divers | 2.10 |
| Sylviculture; bois et papier | 2.08 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.04 |
| Appareils et composants électriques | 1.72 |
| Cantons, Etats fédéraux | 1.26 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.11 |
| Trafic et transport | 1.06 |
| Assurances | 0.97 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.91 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.73 |
| Villes, communes | 0.55 |
| Sociétés publiques | 0.54 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.47 |
| Véhicules | 0.44 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.36 |
| Fonds de placement | 0.30 |
| Environnement et recyclage | 0.26 |
| Chimie | 0.26 |
| Machines et appareils | 0.25 |
| Pétrole | 0.13 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.13 |
| TOTAL | 95.89 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 75 197 758.97 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 3 302 251.39 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 78 500 010.36 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 2 448 948.36 |
| Autres liquidités (marges) | 121 258.94 |
| A recevoir sur souscriptions | 11.42 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 672 992.70 |
| Autres actifs | 19 407.95 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 52 484.52 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 105 636.94 |
| TOTAL Actif | 81 920 751.19 |
| Passif | |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -48 296.73 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -5 629.63 |
| Total des Provisions pour frais | -53 926.36 |
| TOTAL Passif | -53 926.36 |
| Actifs nets à la fin de la période | 81 866 824.83 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 42 516.32 |
| Intérêts sur titres | 1 044 815.59 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 6 184.80 |
| Autres revenus (note 4) | 327.39 |
| TOTAL des Revenus | 1 093 844.10 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -309 562.46 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -17 421.89 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -8 244.71 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -3.71 |
| TOTAL des Charges | -335 232.77 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 758 611.33 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 380 183.89 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 44 509.85 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 352 823.53 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -282 810.58 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 494 706.69 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 1 253 318.02 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 1 603 174.82 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 33 580.90 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 20 678.83 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 116 715.45 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 1 774 150.00 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 3 027 468.02 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 80 953 132.89 |
| Souscriptions | 34 801.55 |
| Rachats | -2 148 577.63 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -2 113 776.08 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 758 611.33 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 494 706.69 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 1 774 150.00 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 3 027 468.02 |
| Actifs nets à la fin de la période | 81 866 824.83 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------------|
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 265 958.1290 |
| Nombre d'actions émises | 11.3960 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 089.0400 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 263 880.4850 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 188 470.8720 |
| Nombre d'actions émises | 8.8850 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 152.4700 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 178 327.2870 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 143 398.8900 |
| Nombre d'actions émises | 280.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 580.2600 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 138 098.6300 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 100.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 552.1200 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 552.1200 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 602.1740 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -890.0760 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 712.0980 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 410.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 410.0000 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| CHF | | | |
| CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 14-04.02.25 | 1 780 000.00 | 2 023 259.93 | 2.47 |
| CHF ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27 | 400 000.00 | 453 802.50 | 0.56 |
| TOTAL CHF | | 2 477 062.43 | 3.03 |
| EUR | | | |
| EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28 | 105 000.00 | 113 848.31 | 0.14 |
| EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33 | 150 000.00 | 132 219.97 | 0.16 |
| EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25 | 300 000.00 | 315 608.41 | 0.38 |
| EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31 | 500 000.00 | 448 758.26 | 0.55 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 150 000.00 | 153 797.19 | 0.19 |
| TOTAL EUR | | 1 164 232.14 | 1.42 |
| GBP | | | |
| GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31 | 200 000.00 | 251 538.55 | 0.31 |
| TOTAL GBP | | 251 538.55 | 0.31 |
| USD | | | |
| USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26 | 150 000.00 | 148 355.69 | 0.18 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36 | 300 000.00 | 297 313.20 | 0.36 |
| USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28 | 300 000.00 | 297 934.00 | 0.36 |
| USD ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35 | 300 000.00 | 288 740.03 | 0.35 |
| USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34 | 55 000.00 | 55 698.89 | 0.07 |
| USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54 | 60 000.00 | 60 887.80 | 0.07 |
| USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.45000% 17-30.04.25 | 200 000.00 | 198 881.63 | 0.24 |
| USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32 | 300 000.00 | 244 305.33 | 0.30 |
| USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28 | 235 000.00 | 238 526.66 | 0.29 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25 | 115 000.00 | 115 082.91 | 0.14 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30 | 150 000.00 | 153 358.42 | 0.19 |
| USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63 | 200 000.00 | 203 609.92 | 0.25 |
| USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27 | 900 000.00 | 873 335.71 | 1.07 |
| USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30 | 500 000.00 | 421 384.32 | 0.52 |
| USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27 | 300 000.00 | 293 973.56 | 0.36 |
| USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31 | 500 000.00 | 422 945.57 | 0.52 |
| USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30 | 500 000.00 | 436 658.87 | 0.53 |
| USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 18-01.03.28 | 100 000.00 | 98 359.23 | 0.12 |
| USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 20-01.06.30 | 300 000.00 | 270 817.02 | 0.33 |
| USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26 | 400 000.00 | 392 621.03 | 0.48 |
| USD CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27 | 400 000.00 | 387 897.89 | 0.47 |
| USD CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30 | 400 000.00 | 344 499.48 | 0.42 |
| USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27 | 200 000.00 | 194 324.49 | 0.24 |
| USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32 | 500 000.00 | 457 329.25 | 0.56 |
| USD CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26 | 250 000.00 | 252 539.12 | 0.31 |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29 | 700 000.00 | 682 758.23 | 0.83 |
| USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26 | 600 000.00 | 581 318.78 | 0.71 |
| USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27 | 500 000.00 | 487 650.03 | 0.60 |
| USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31 | 300 000.00 | 255 061.35 | 0.31 |
| USD ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29 | 300 000.00 | 288 318.51 | 0.35 |
| USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31 | 175 000.00 | 152 046.33 | 0.19 |
| USD EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26 | 150 000.00 | 144 953.92 | 0.18 |
| USD GENERAL MILLS INC 5.24100% 22-18.11.25 | 100 000.00 | 100 014.86 | 0.12 |
| USD GENERAL MILLS INC 5.50000% 23-17.10.28 | 230 000.00 | 236 507.46 | 0.29 |
| USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32 | 200 000.00 | 206 171.66 | 0.25 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26 | 500 000.00 | 493 901.78 | 0.60 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40 | 200 000.00 | 144 746.57 | 0.18 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27 | 250 000.00 | 228 509.68 | 0.28 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25 | 400 000.00 | 400 427.02 | 0.49 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29 | 250 000.00 | 247 575.33 | 0.30 |
| USD HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28 | 100 000.00 | 91 144.23 | 0.11 |
| USD INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27 | 300 000.00 | 293 249.31 | 0.36 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26 | 150 000.00 | 147 963.39 | 0.18 |
| USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 | 145 000.00 | 151 768.35 | 0.19 |
| USD JOHNSON & JOHNSON 0.55000% 20-01.09.25 | 600 000.00 | 582 517.29 | 0.71 |
| USD KELLANOVA 3.40000% 17-15.11.27 | 400 000.00 | 387 024.90 | 0.47 |
| USD KIMBERLY-CLARK CORP 3.10000% 20-26.03.30 | 500 000.00 | 466 955.94 | 0.57 |
| USD KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27 | 200 000.00 | 182 739.12 | 0.22 |
| USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26 | 100 000.00 | 97 549.94 | 0.12 |
| USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26 | 250 000.00 | 235 868.99 | 0.29 |
| USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28 | 200 000.00 | 181 669.07 | 0.22 |
| USD MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.12500% 15-15.11.25 | 600 000.00 | 596 783.72 | 0.73 |
| USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27 | 100 000.00 | 93 898.00 | 0.11 |
| USD MERCK & CO INC 4.30000% 23-17.05.30 | 400 000.00 | 396 951.02 | 0.49 |
| USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28 | 200 000.00 | 182 188.52 | 0.22 |
| USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.00000% 20-14.02.27 | 300 000.00 | 285 623.21 | 0.35 |
| USD OWENS CORNING 4.20000% 14-01.12.24 | 300 000.00 | 299 962.82 | 0.37 |
| USD PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29 | 200 000.00 | 192 227.83 | 0.24 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25 | 95 000.00 | 94 947.12 | 0.12 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28 | 150 000.00 | 149 657.23 | 0.18 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53 | 375 000.00 | 370 706.86 | 0.45 |
| USD PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26 | 500 000.00 | 490 513.72 | 0.60 |
| USD SANOFI 3.62500% 18-19.06.28 | 900 000.00 | 878 156.05 | 1.07 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 15-01.08.25 | 250 000.00 | 247 631.91 | 0.30 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26 | 100 000.00 | 97 703.49 | 0.12 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 200 000.00 | 199 992.00 | 0.24 |
| USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33 | 200 000.00 | 208 500.00 | 0.25 |
| USD STEEL DYNAMICS INC 2.80000% 19-15.12.24 | 100 000.00 | 99 910.14 | 0.12 |
| USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26 | 500 000.00 | 499 252.12 | 0.61 |
| USD STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28 | 400 000.00 | 389 699.95 | 0.48 |
| USD SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27 | 400 000.00 | 386 586.41 | 0.47 |
| USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30 | 400 000.00 | 348 953.20 | 0.43 |
| USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26 | 150 000.00 | 152 034.61 | 0.19 |
| USD UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27 | 600 000.00 | 580 516.34 | 0.71 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29 | 700 000.00 | 681 388.15 | 0.83 |
| USD VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31 | 500 000.00 | 420 546.35 | 0.51 |
| USD WELLTOWER OP LLC 4.00000% 15-01.06.25 | 500 000.00 | 497 752.95 | 0.61 |
| USD XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26 | 300 000.00 | 292 228.72 | 0.36 |
| TOTAL USD | | 23 752 104.50 | 29.01 |
| Total des Billets, taux fixe | | 27 644 937.62 | 33.77 |

Billets, taux variable

EUR

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP | 100 000.00 | 96 774.32 | 0.12 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP | 100 000.00 | 99 282.80 | 0.12 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 | 100 000.00 | 96 027.81 | 0.12 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP | 200 000.00 | 228 931.35 | 0.28 |
| EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 | 300 000.00 | 305 473.16 | 0.37 |
| TOTAL EUR | | 826 489.44 | 1.01 |
| Total des Billets, taux variable | | 826 489.44 | 1.01 |

Medium-Term Notes, taux fixe

CHF

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 | 400 000.00 | 477 412.03 | 0.58 |
| CHF AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 | 400 000.00 | 452 712.83 | 0.55 |
| CHF AUCLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 | 380 000.00 | 445 777.52 | 0.55 |
| CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 | 100 000.00 | 115 380.25 | 0.14 |
| CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 | 200 000.00 | 240 862.65 | 0.29 |
| CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 | 150 000.00 | 164 642.45 | 0.20 |
| CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 | 300 000.00 | 332 009.08 | 0.41 |
| CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26 | 150 000.00 | 171 027.24 | 0.21 |
| CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27 | 400 000.00 | 444 948.92 | 0.54 |
| CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28 | 400 000.00 | 438 592.51 | 0.54 |
| CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25 | 400 000.00 | 453 348.47 | 0.55 |
| CHF CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31 | 400 000.00 | 433 371.17 | 0.53 |
| CHF DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28 | 400 000.00 | 469 239.50 | 0.57 |
| CHF E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25 | 400 000.00 | 459 069.24 | 0.56 |
| CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28 | 400 000.00 | 454 029.52 | 0.56 |
| CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27 | 380 000.00 | 444 483.55 | 0.54 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26 | 300 000.00 | 336 265.61 | 0.41 |
| CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30 | 400 000.00 | 430 419.98 | 0.53 |
| CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25 | 400 000.00 | 451 668.56 | 0.55 |
| CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27 | 400 000.00 | 457 207.72 | 0.56 |
| CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28 | 400 000.00 | 480 136.21 | 0.59 |
| CHF SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26 | 380 000.00 | 443 620.88 | 0.54 |
| CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30 | 400 000.00 | 440 635.64 | 0.54 |
| CHF SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27 | 400 000.00 | 462 429.06 | 0.57 |
| CHF TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27 | 300 000.00 | 351 929.63 | 0.43 |
| CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28 | 400 000.00 | 444 494.89 | 0.54 |
| TOTAL CHF | | 10 295 715.11 | 12.58 |

EUR

| | | | |
|--|------------|---------------------|--------------|
| EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31 | 200 000.00 | 217 513.83 | 0.27 |
| EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27 | 100 000.00 | 108 224.38 | 0.13 |
| EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28 | 300 000.00 | 296 856.63 | 0.36 |
| EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29 | 200 000.00 | 222 247.50 | 0.27 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 100 000.00 | 110 574.63 | 0.13 |
| EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31 | 400 000.00 | 437 412.14 | 0.53 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27 | 300 000.00 | 306 489.17 | 0.37 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31 | 100 000.00 | 110 896.14 | 0.14 |
| EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 | 155 000.00 | 173 717.67 | 0.21 |
| EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29 | 35 000.00 | 39 034.22 | 0.05 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.50000% 19-21.07.25 | 500 000.00 | 523 817.11 | 0.64 |
| EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30 | 100 000.00 | 109 085.39 | 0.13 |
| EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30 | 300 000.00 | 288 745.01 | 0.35 |
| EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28 | 500 000.00 | 506 991.84 | 0.62 |
| EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27 | 200 000.00 | 216 691.68 | 0.26 |
| EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29 | 300 000.00 | 328 412.72 | 0.40 |
| EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29 | 500 000.00 | 554 634.15 | 0.68 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31 | 225 000.00 | 237 879.81 | 0.29 |
| EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25 | 800 000.00 | 838 721.66 | 1.02 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26 | 100 000.00 | 102 907.47 | 0.13 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 250 000.00 | 276 333.60 | 0.34 |
| EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35 | 200 000.00 | 229 554.51 | 0.28 |
| EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27 | 300 000.00 | 308 100.09 | 0.38 |
| EUR SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25 | 400 000.00 | 420 330.21 | 0.51 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29 | 300 000.00 | 324 405.39 | 0.40 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25 | 100 000.00 | 105 652.21 | 0.13 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27 | 400 000.00 | 438 748.44 | 0.54 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 155 000.00 | 165 301.94 | 0.20 |
| EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 0.75000% 17-26.06.25 | 400 000.00 | 417 061.52 | 0.51 |
| EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26 | 400 000.00 | 405 512.36 | 0.50 |
| EUR VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26 | 400 000.00 | 431 052.54 | 0.53 |
| EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29 | 100 000.00 | 105 177.35 | 0.13 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27 | 100 000.00 | 99 519.39 | 0.12 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31 | 200 000.00 | 178 685.80 | 0.22 |
| TOTAL EUR | | 9 636 288.50 | 11.77 |

GBP

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 3.18400% 17-12.07.29 | 100 000.00 | 114 688.87 | 0.14 |
| GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26 | 200 000.00 | 248 890.65 | 0.30 |
| TOTAL GBP | | 363 579.52 | 0.44 |

USD

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26 | 250 000.00 | 237 686.82 | 0.29 |
| USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33 | 200 000.00 | 228 968.16 | 0.28 |
| USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26 | 200 000.00 | 188 061.00 | 0.23 |
| USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26 | 250 000.00 | 242 382.27 | 0.30 |
| TOTAL USD | | 897 098.25 | 1.10 |

| | | | |
|---|--|----------------------|--------------|
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 21 192 681.38 | 25.89 |
|---|--|----------------------|--------------|

Medium-Term Notes, coupon zéro

CHF

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| CHF SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25 | 400 000.00 | 452 213.39 | 0.55 |
| TOTAL CHF | | 452 213.39 | 0.55 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | 452 213.39 | 0.55 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27 | 300 000.00 | 304 597.83 | 0.37 |
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35 | 190 000.00 | 207 743.47 | 0.25 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29 | 100 000.00 | 121 435.54 | 0.15 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29 | 100 000.00 | 112 635.80 | 0.14 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 | 300 000.00 | 320 310.61 | 0.39 |
| EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27 | 200 000.00 | 200 420.29 | 0.25 |
| EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29 | 300 000.00 | 320 434.18 | 0.39 |
| TOTAL EUR | | 1 587 577.72 | 1.94 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 1 587 577.72 | 1.94 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| CHF | | | |
| CHF BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28 | 400 000.00 | 469 466.52 | 0.57 |
| CHF BAWAG PSK 2.87000% 22-03.10.25 | 380 000.00 | 438 876.28 | 0.54 |
| CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26 | 200 000.00 | 223 269.01 | 0.27 |
| CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29 | 100 000.00 | 110 272.42 | 0.14 |
| CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27 | 50 000.00 | 57 519.87 | 0.07 |
| CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27 | 500 000.00 | 565 266.74 | 0.69 |
| CHF NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28 | 400 000.00 | 456 072.64 | 0.56 |
| CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26 | 400 000.00 | 451 305.34 | 0.55 |
| CHF NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29 | 400 000.00 | 454 256.52 | 0.55 |
| CHF SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33 | 460 000.00 | 496 549.38 | 0.61 |
| CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27 | 400 000.00 | 446 538.02 | 0.55 |
| CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25 | 400 000.00 | 453 121.45 | 0.55 |
| TOTAL CHF | | 4 622 514.19 | 5.65 |

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25 | 600 000.00 | 630 117.30 | 0.77 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 19-14.11.42 | 60 000.00 | 46 585.13 | 0.06 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35 | 210 000.00 | 166 508.31 | 0.20 |
| EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31 | 200 000.00 | 213 489.70 | 0.26 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29 | 2 000 000.00 | 2 128 378.20 | 2.60 |
| EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34 | 200 000.00 | 180 437.41 | 0.22 |
| EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29 | 500 000.00 | 484 072.30 | 0.59 |
| EUR SOCIETE NATIONALE SNCF-SACA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27 | 400 000.00 | 429 168.28 | 0.53 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31 | 290 000.00 | 311 618.70 | 0.38 |
| EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29 | 830 000.00 | 875 475.68 | 1.07 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28 | 100 000.00 | 101 547.92 | 0.12 |
| TOTAL EUR | | 5 567 398.93 | 6.80 |

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| GBP | | | |
| GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26 | 100 000.00 | 118 319.76 | 0.14 |
| TOTAL GBP | | 118 319.76 | 0.14 |

| | | | |
|--|------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29 | 400 000.00 | 362 951.37 | 0.44 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33 | 700 000.00 | 679 249.93 | 0.83 |
| USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30 | 250 000.00 | 247 870.00 | 0.30 |
| USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 19-15.04.29 | 600 000.00 | 577 461.90 | 0.71 |
| USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26 | 200 000.00 | 194 773.40 | 0.24 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 | 100 000.00 | 105 587.14 | 0.13 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53 | 150 000.00 | 168 501.09 | 0.21 |
| USD PECO ENERGY CO 3.15000% 15-15.10.25 | 200 000.00 | 197 628.08 | 0.24 |
| USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26 | 200 000.00 | 194 420.42 | 0.24 |
| USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49 | 200 000.00 | 164 681.92 | 0.20 |
| USD SEKISUI HOUSE LTD-REG-S 4.70000% 24-23.02.30 | 200 000.00 | 199 213.10 | 0.24 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25 | 200 000.00 | 198 509.09 | 0.24 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50 | 250 000.00 | 189 739.95 | 0.23 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27 | 200 000.00 | 200 601.93 | 0.24 |
| USD VENTAS REALITY LP 3.50000% 15-01.02.25 | 300 000.00 | 299 051.68 | 0.37 |
| USD WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27 | 300 000.00 | 318 449.82 | 0.39 |
| TOTAL USD | | 4 298 690.82 | 5.25 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 14 606 923.70 | 17.84 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, coupon zéro | | | |
| CHF | | | |
| CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25 | 400 000.00 | 450 624.29 | 0.55 |
| TOTAL CHF | | 450 624.29 | 0.55 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 450 624.29 | 0.55 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP | 100 000.00 | 104 359.95 | 0.13 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 | 300 000.00 | 319 470.93 | 0.39 |
| TOTAL EUR | | 423 830.88 | 0.52 |
| Total des Obligations, taux variable | | 423 830.88 | 0.52 |

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29 | 1 000 000.00 | 897 343.75 | 1.10 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28 | 1 000 000.00 | 983 984.38 | 1.20 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28 | 1 000 000.00 | 1 000 039.06 | 1.22 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30 | 1 000 000.00 | 994 140.62 | 1.21 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28 | 1 500 000.00 | 1 512 656.25 | 1.85 |
| TOTAL USD | | 5 388 164.06 | 6.58 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 5 388 164.06 | 6.58 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 72 573 442.48 | 88.65 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 | 500 000.00 | 414 744.65 | 0.51 |
| USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 | 300 000.00 | 272 126.93 | 0.33 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 | 450 000.00 | 436 174.51 | 0.53 |
| USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 | 135 000.00 | 138 304.40 | 0.17 |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 | 300 000.00 | 293 781.85 | 0.36 |
| USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 | 450 000.00 | 444 865.86 | 0.54 |
| USD EMD FINANCE LLC-144A 3.25000% 15-19.03.25 | 600 000.00 | 597 053.96 | 0.73 |
| USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 | 220 000.00 | 212 869.25 | 0.26 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 | 600 000.00 | 587 270.76 | 0.72 |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 | 250 000.00 | 247 997.50 | 0.30 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 | 400 000.00 | 383 281.51 | 0.47 |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 180 000.00 | 185 081.36 | 0.22 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 | 900 000.00 | 876 327.05 | 1.07 |
| USD UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27 | 300 000.00 | 316 398.27 | 0.39 |
| TOTAL USD | | 5 406 277.86 | 6.60 |
| Total des Billets, taux fixe | | 5 406 277.86 | 6.60 |

Billets, taux variable

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27 | 182 000.00 | 171 841.61 | 0.21 |
| USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27 | 150 000.00 | 149 948.41 | 0.18 |
| TOTAL USD | | 321 790.02 | 0.39 |
| Total des Billets, taux variable | | 321 790.02 | 0.39 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|------------|----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28 | 200 000.00 | 198 500.00 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 198 500.00 | 0.25 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 198 500.00 | 0.25 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 5 926 567.88 | 7.24 |
| Total du Portefeuille-titres | | 78 500 010.36 | 95.89 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|---------------------------------------|--|---------------------------|-------------|
| Instruments dérivés | | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | | |
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | 16.00 | 10 635.93 | 0.01 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 24.00 | 11 473.54 | 0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 54.00 | 30 375.05 | 0.04 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 52 484.52 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 52 484.52 | 0.06 |
| Total des Instruments dérivés | | | 52 484.52 | 0.06 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|----------------------|---------------|
| USD | 19 224 670.77 | CHF | 16 550 000.00 | 5.12.2024 | 432 256.55 | 0.53 |
| CHF | 18 337 100.00 | USD | 21 300 586.73 | 5.12.2024 | -478 932.42 | -0.59 |
| USD | 1 167 589.98 | GBP | 900 000.00 | 5.12.2024 | 23 651.73 | 0.03 |
| EUR | 14 526 900.00 | USD | 15 853 961.37 | 5.12.2024 | -508 579.79 | -0.62 |
| USD | 19 780 755.00 | EUR | 18 125 000.00 | 5.12.2024 | 634 547.54 | 0.78 |
| USD | 186 608.63 | EUR | 175 000.00 | 5.12.2024 | 1 748.70 | 0.00 |
| USD | 228 741.52 | CHF | 201 400.00 | 5.12.2024 | 53.17 | 0.00 |
| USD | 317 794.20 | EUR | 300 000.00 | 5.12.2024 | 891.46 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 105 636.94 | 0.13 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 2 570 207.30 | 3.14 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 638 485.71 | 0.78 |
| Total de l'Actif net | | | | | 81 866 824.83 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 148 837 937.60 | 200 165 636.39 | 235 150 049.86 |
| Catégorie I-A1-acc¹ | LU2254329027 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 8 631.4930 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | - | 98.99 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | - | - | 98.99 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc | LU2254329704 | | | |
| Actions en circulation | | 6 941.4130 | 13 583.1690 | 23 379.5670 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.00 | 98.32 | 94.74 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.00 | 98.32 | 94.74 |
| Catégorie (GBP hedged) I-A1-acc³ | LU2327293762 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 178.4140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | - | - | 96.97 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ² | | - | - | 96.97 |
| Catégorie (GBP hedged) I-A2-acc | LU2327293846 | | | |
| Actions en circulation | | 1 941.4360 | 1 941.4360 | 1 941.4360 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | 105.66 | 102.13 | 97.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ² | | 105.66 | 102.13 | 97.02 |
| Catégorie I-A3-acc | LU2254329290 | | | |
| Actions en circulation | | 888.5900 | 888.5900 | 1 166.4940 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 108.58 | 104.81 | 99.17 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 108.58 | 104.81 | 99.17 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc | LU2254329886 | | | |
| Actions en circulation | | 2 032.3940 | 2 032.3940 | 2 032.3940 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.31 | 98.59 | 94.93 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.31 | 98.59 | 94.93 |
| Catégorie I-X-acc | LU2254329456 | | | |
| Actions en circulation | | 14 673.3950 | 37 911.0610 | 221 462.0660 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 109.90 | 105.93 | 99.91 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 109.90 | 105.93 | 99.91 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU2358374390 | | | |
| Actions en circulation | | 19 300.0050 | 346 647.4810 | 320 552.3270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 97.20 | 95.81 | 94.00 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 97.20 | 95.81 | 94.00 |
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc⁴ | LU2073878865 | | | |
| Actions en circulation | | - | 25 522.5230 | 23 259.4750 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | 99.70 | 95.68 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | - | 99.70 | 95.68 |
| Catégorie I-X-UKdist⁵ | LU2254329373 | | | |
| Actions en circulation | | - | 36 104.1220 | 36 104.1220 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | 99.97 | 96.41 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | - | 99.97 | 96.41 |
| Catégorie P-acc | LU0659916679 | | | |
| Actions en circulation | | 413 889.5500 | 435 105.1370 | 523 404.6610 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 94.49 | 91.46 | 87.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 94.49 | 91.46 | 87.02 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie (AUD hedged) P-acc | | LU1991167542 | | |
| Actions en circulation | | 231 910.9540 | 248 658.4970 | 286 874.2480 |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | 106.05 | 103.08 | 99.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ² | | 106.05 | 103.08 | 99.46 |
| Catégorie (CAD hedged) P-acc | | LU2254328649 | | |
| Actions en circulation | | 122 434.9110 | 123 435.3510 | 144 023.8140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CAD | | 104.75 | 101.87 | 97.57 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CAD ² | | 104.75 | 101.87 | 97.57 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | | LU0726085425 | | |
| Actions en circulation | | 17 019.5850 | 17 751.0710 | 24 813.5700 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 85.41 | 84.56 | 83.72 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 85.41 | 84.56 | 83.72 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc | | LU0706127809 | | |
| Actions en circulation | | 384 811.6280 | 415 239.8500 | 496 777.5320 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 101.47 | 99.03 | 95.91 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 101.47 | 99.03 | 95.91 |
| Catégorie (GBP hedged) P-acc | | LU2327293929 | | |
| Actions en circulation | | 112 483.1020 | 118 335.3020 | 137 618.9850 |
| Valeur nette d'inventaire par action en GBP | | 103.69 | 100.49 | 95.98 |
| Prix d'émission et de rachat par action en GBP ² | | 103.69 | 100.49 | 95.98 |
| Catégorie P-dist | | LU0659904402 | | |
| Actions en circulation | | 71 934.0220 | 81 209.9550 | 91 226.3730 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 73.77 | 72.76 | 70.20 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 73.77 | 72.76 | 70.20 |
| Catégorie (EUR hedged) P-dist | | LU2251373150 | | |
| Actions en circulation | | 100 392.5850 | 104 847.3470 | 120 438.5290 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 94.28 | 93.73 | 92.06 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 94.28 | 93.73 | 92.06 |
| Catégorie Q-acc | | LU2254329530 | | |
| Actions en circulation | | 19 052.2480 | 19 052.2480 | 25 771.3550 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 107.60 | 103.97 | 98.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 107.60 | 103.97 | 98.60 |
| Catégorie (AUD hedged) Q-acc | | LU1991167898 | | |
| Actions en circulation | | 9 120.3330 | 9 120.3330 | 14 548.7030 |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | 107.99 | 104.79 | 100.78 |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ² | | 107.99 | 104.79 | 100.78 |
| Catégorie (CAD hedged) Q-acc | | LU2254328722 | | |
| Actions en circulation | | 15 089.7840 | 15 805.6390 | 18 346.7040 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CAD | | 106.14 | 103.05 | 98.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CAD ² | | 106.14 | 103.05 | 98.37 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | LU0718864688 | | |
| Actions en circulation | | 18 145.4620 | 20 168.0770 | 26 338.3460 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 105.15 | 102.45 | 98.89 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 105.15 | 102.45 | 98.89 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|------------|------------|
| Catégorie Q-dist | | LU2254329613 | | |
| Actions en circulation | | 2 863.0130 | 4 714.3270 | 5 011.3270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.54 | 99.32 | 95.82 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 100.54 | 99.32 | 95.82 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-dist | | LU2254329969 | | |
| Actions en circulation | | 3 334.3420 | 3 334.3420 | 3 363.7850 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 93.70 | 93.30 | 91.63 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 93.70 | 93.30 | 91.64 |

¹ La catégorie d'actions I-A1-acc était en circulation jusqu'au 16.8.2023

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (GBP hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 14.11.2023

⁴ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-X-acc était en circulation jusqu'au 9.7.2024

⁵ La catégorie d'actions I-X-UKdist était en circulation jusqu'au 16.8.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------|--------------|
| Etats-Unis | 36.23 |
| Italie | 8.24 |
| France | 6.56 |
| Grande-Bretagne | 6.55 |
| Nouvelle-Zélande | 4.13 |
| Pays-Bas | 3.44 |
| Espagne | 2.67 |
| Allemagne | 2.45 |
| Canada | 2.45 |
| Suisse | 2.19 |
| Slovénie | 1.99 |
| Japon | 1.96 |
| Luxembourg | 1.93 |
| Brésil | 1.58 |
| Autriche | 1.07 |
| Supranationaux | 0.97 |
| Chine | 0.89 |
| Mexique | 0.79 |
| Turquie | 0.75 |
| Pologne | 0.74 |
| Suède | 0.58 |
| Egypte | 0.57 |
| Inde | 0.55 |
| Indonésie | 0.54 |
| Nigéria | 0.54 |
| Roumanie | 0.50 |
| Australie | 0.50 |
| Irlande | 0.41 |
| Chili | 0.35 |
| Norvège | 0.35 |
| Ghana | 0.32 |
| Colombie | 0.28 |
| Bermudes | 0.28 |
| Singapour | 0.27 |
| Emirats arabes unis | 0.25 |
| Ouzbékistan | 0.22 |
| Lettonie | 0.21 |
| Corée du Sud | 0.18 |
| Azerbaïdjan | 0.18 |
| Afrique du Sud | 0.16 |
| Jersey | 0.14 |
| Iles Caïmans | 0.03 |
| TOTAL | 94.99 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Gouvernements nationaux et centraux | 52.84 |
| Banques & instituts de crédit | 15.08 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 8.36 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 6.78 |
| Immobilier | 1.55 |
| Trafic et transport | 1.10 |
| Télécommunications | 1.05 |
| Organisations supranationales | 0.97 |
| Pétrole | 0.95 |
| Véhicules | 0.89 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 0.83 |
| Assurances | 0.75 |
| Services divers | 0.73 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.60 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 0.55 |
| Appareils et composants électriques | 0.39 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.37 |
| Chimie | 0.37 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.32 |
| Machines et appareils | 0.19 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.17 |
| Soins de santé & services sociaux | 0.15 |
| TOTAL | 94.99 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 151 368 708.94 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -9 983 205.99 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 141 385 502.95 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 5 213 913.28 |
| Autres liquidités (marges) | 3 072 663.23 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 50 159.97 |
| A recevoir sur souscriptions | 287.06 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 1 462 265.36 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 191.71 |
| Autres actifs | 13 831.76 |
| Autres créances | 2 899 988.06 |
| TOTAL Actif | 154 098 803.38 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -50 302.11 |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -102 511.87 |
| Perte non réalisée sur swaps (note 1) | -491 573.82 |
| Crédit en compte courant | -2 110 100.12 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -4.91 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -1 049 751.00 |
| A payer sur rachats | -1 348 235.57 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -96 581.30 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -11 805.08 |
| Total des Provisions pour frais | -108 386.38 |
| TOTAL Passif | -5 260 865.78 |
| Actifs nets à la fin de la période | 148 837 937.60 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 90 432.11 |
| Intérêts sur titres | 3 004 709.88 |
| Dividendes | 10 186.56 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 1 880 434.83 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 40 002.09 |
| Autres revenus (note 4) | 24 018.55 |
| TOTAL des Revenus | 5 049 784.02 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -1 963 750.17 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -629 982.95 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -38 406.65 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -18 828.90 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -10 974.68 |
| TOTAL des Charges | -2 661 943.35 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 387 840.67 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -2 922 950.75 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 15 174.93 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 3 090 458.57 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -464 656.80 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -1 974 219.63 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 256 193.68 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 131 646.99 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 4 239 686.48 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -32 662.31 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | -59 046.93 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -507 392.14 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | 673 701.03 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 4 314 286.13 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 4 445 933.12 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 200 165 636.39 |
| Souscriptions | 1 272 403.23 |
| Rachats | -56 631 927.47 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -55 359 524.24 |
| Dividendes versés | -414 107.67 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 2 387 840.67 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 256 193.68 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 4 314 286.13 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 4 445 933.12 |
| Actifs nets à la fin de la période | 148 837 937.60 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 13 583.1690 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 641.7560 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 941.4130 |
| Catégorie | (GBP hedged) I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 941.4360 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 941.4360 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 888.5900 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 888.5900 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 032.3940 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 032.3940 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 37 911.0610 |
| Nombre d'actions émises | 259.9410 |
| Nombre d'actions rachetées | -23 497.6070 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 14 673.3950 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 346 647.4810 |
| Nombre d'actions émises | 4 146.3350 |
| Nombre d'actions rachetées | -331 493.8110 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 19 300.0050 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25 522.5230 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -25 522.5230 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |

| | |
|---|----------------------------|
| Catégorie | I-X-UKdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 36 104.1220 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -36 104.1220 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 435 105.1370 |
| Nombre d'actions émises | 2 050.4650 |
| Nombre d'actions rachetées | -23 266.0520 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 413 889.5500 |
| Catégorie | (AUD hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 248 658.4970 |
| Nombre d'actions émises | 67.4420 |
| Nombre d'actions rachetées | -16 814.9850 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 231 910.9540 |
| Catégorie | (CAD hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 123 435.3510 |
| Nombre d'actions émises | 790.6280 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 791.0680 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 122 434.9110 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 17 751.0710 |
| Nombre d'actions émises | 17.4860 |
| Nombre d'actions rachetées | -748.9720 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 17 019.5850 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 415 239.8500 |
| Nombre d'actions émises | 701.8140 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 130.0360 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 384 811.6280 |
| Catégorie | (GBP hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 118 335.3020 |
| Nombre d'actions émises | 259.4330 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 111.6330 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 112 483.1020 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 81 209.9550 |
| Nombre d'actions émises | 83.0170 |
| Nombre d'actions rachetées | -9 358.9500 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 71 934.0220 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 104 847.3470 |
| Nombre d'actions émises | 2 260.3880 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 715.1500 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100 392.5850 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 19 052.2480 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 19 052.2480 |

| Catégorie | (AUD hedged) Q-acc |
|---|----------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 120.3330 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 120.3330 |
| Catégorie | (CAD hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 15 805.6390 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -715.8550 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 15 089.7840 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 20 168.0770 |
| Nombre d'actions émises | 1 669.0580 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 691.6730 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 18 145.4620 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 714.3270 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 851.3140 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 863.0130 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 334.3420 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 334.3420 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| I-X-UKdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 2.7308 |
| P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 1.3870 |
| (EUR hedged) P-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 1.7516 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 2.2110 |
| (EUR hedged) Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.0434 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Actions | | | |
| Grande-Bretagne | | | |
| EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000 | 400 000.00 | 409 805.60 | 0.28 |
| TOTAL Grande-Bretagne | | 409 805.60 | 0.28 |
| Total des Actions | | 409 805.60 | 0.28 |
| Billets, taux fixe | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31 | 15 000.00 | 2 157 191.96 | 1.45 |
| TOTAL BRL | | 2 157 191.96 | 1.45 |
| EUR | | | |
| EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25 | 520 000.00 | 544 191.46 | 0.36 |
| EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26 | 180 000.00 | 193 287.13 | 0.13 |
| EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27 | 520 000.00 | 515 413.77 | 0.35 |
| EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26 | 630 000.00 | 646 470.54 | 0.43 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25 | 300 000.00 | 317 117.60 | 0.21 |
| EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26 | 280 000.00 | 268 501.68 | 0.18 |
| EUR HOLDING D'INFRAS DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27 | 440 000.00 | 471 052.95 | 0.32 |
| EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27 | 300 000.00 | 297 886.42 | 0.20 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31 | 500 000.00 | 531 432.47 | 0.36 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29 | 550 000.00 | 580 399.96 | 0.39 |
| EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32 | 70 000.00 | 75 062.97 | 0.05 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 350 000.00 | 358 860.11 | 0.24 |
| EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.62500% 24-19.05.29 | 500 000.00 | 532 069.20 | 0.36 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32 | 500 000.00 | 533 676.73 | 0.36 |
| TOTAL EUR | | 5 865 422.99 | 3.94 |
| GBP | | | |
| GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25 | 200 000.00 | 257 819.78 | 0.17 |
| GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53 | 400 000.00 | 428 648.90 | 0.29 |
| TOTAL GBP | | 686 468.68 | 0.46 |
| USD | | | |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 600 000.00 | 604 616.74 | 0.41 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25 | 360 000.00 | 360 259.55 | 0.24 |
| USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26 | 465 000.00 | 465 005.11 | 0.31 |
| USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27 | 300 000.00 | 310 717.60 | 0.21 |
| USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54 | 200 000.00 | 198 618.00 | 0.13 |
| USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26 | 765 000.00 | 722 984.11 | 0.49 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25 | 152 000.00 | 152 217.16 | 0.10 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27 | 200 000.00 | 204 054.08 | 0.14 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35 | 400 000.00 | 412 800.00 | 0.28 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26 | 365 000.00 | 371 996.86 | 0.25 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25 | 850 000.00 | 846 285.50 | 0.57 |
| USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26 | 280 000.00 | 285 903.84 | 0.19 |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 | 290 000.00 | 283 435.20 | 0.19 |
| USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30 | 300 000.00 | 277 545.38 | 0.19 |
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29 | 217 800.00 | 190 847.25 | 0.13 |
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35 | 313 200.00 | 222 372.00 | 0.15 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25 | 420 000.00 | 418 172.27 | 0.28 |
| USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26 | 270 000.00 | 269 589.60 | 0.18 |
| USD MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26 | 200 000.00 | 192 515.69 | 0.13 |
| USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25 | 125 000.00 | 125 547.32 | 0.08 |
| USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25 | 333 000.00 | 327 398.94 | 0.22 |
| USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26 | 300 000.00 | 299 296.19 | 0.20 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25 | 800 000.00 | 796 000.00 | 0.53 |
| USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 | 160 000.00 | 162 096.95 | 0.11 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25 | 400 000.00 | 399 777.34 | 0.27 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 | 225 000.00 | 245 741.56 | 0.16 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 | 500 000.00 | 489 430.00 | 0.33 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 | 200 000.00 | 13 250.00 | 0.01 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 | 220 000.00 | 14 575.00 | 0.01 |
| USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 | 215 000.00 | 217 047.38 | 0.15 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52 | 250 000.00 | 236 250.00 | 0.16 |
| USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26 | 340 000.00 | 344 611.80 | 0.23 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32 | 250 000.00 | 252 857.50 | 0.17 |
| USD UBS AG/STAMFORD CT 7.95000% 23-09.01.25 | 590 000.00 | 591 602.39 | 0.40 |
| USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28 | 475 000.00 | 479 275.00 | 0.32 |
| USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25 | 365 000.00 | 364 763.44 | 0.24 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 620 000.00 | 620 010.42 | 0.42 |
| TOTAL USD | | 12 769 467.17 | 8.58 |
| Total des Billets, taux fixe | | 21 478 550.80 | 14.43 |

Billets, coupon zéro

| USD | | | |
|--|-----------|------------------|-------------|
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30 | 50 203.00 | 36 241.61 | 0.02 |
| TOTAL USD | | 36 241.61 | 0.02 |
| Total des Billets, coupon zéro | | 36 241.61 | 0.02 |

Billets, taux variable

| EUR | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42 | 200 000.00 | 202 140.63 | 0.14 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP | 200 000.00 | 214 144.55 | 0.14 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-23.07.30 | 300 000.00 | 313 704.83 | 0.21 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP | 800 000.00 | 840 354.97 | 0.56 |
| EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 | 400 000.00 | 388 681.60 | 0.26 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP | 195 000.00 | 207 554.98 | 0.14 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26 | 1 195 000.00 | 1 251 686.87 | 0.84 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 | 285 000.00 | 330 930.57 | 0.22 |
| EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP | 300 000.00 | 305 460.96 | 0.21 |
| TOTAL EUR | | 4 054 659.96 | 2.72 |

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35 | 370 000.00 | 372 103.21 | 0.25 |
| USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27 | 1 200 000.00 | 1 203 748.78 | 0.81 |
| USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55 | 100 000.00 | 103 345.17 | 0.07 |
| USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33 | 455 000.00 | 414 632.40 | 0.28 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP | 200 000.00 | 229 915.40 | 0.15 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP | 230 000.00 | 250 684.79 | 0.17 |
| TOTAL USD | | 2 574 429.75 | 1.73 |
| Total des Billets, taux variable | | 6 629 089.71 | 4.45 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| AUD | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25 | 550 000.00 | 355 674.77 | 0.24 |
| TOTAL AUD | | 355 674.77 | 0.24 |

| EUR | | | |
|--|------------|------------|------|
| EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29 | 200 000.00 | 215 617.95 | 0.15 |
| EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25 | 300 000.00 | 315 850.17 | 0.21 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25 | 750 000.00 | 791 502.02 | 0.53 |
| EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 | 100 000.00 | 106 782.98 | 0.07 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27 | 350 000.00 | 355 629.93 | 0.24 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 500 000.00 | 515 071.77 | 0.35 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 270 000.00 | 298 551.51 | 0.20 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 2.87500% 24-06.11.26 | 345 000.00 | 366 635.45 | 0.25 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 | 160 000.00 | 171 915.39 | 0.12 |
| EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 | 140 000.00 | 151 412.40 | 0.10 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27 | 400 000.00 | 398 623.39 | 0.27 |
| EUR GATWICK FUNDING LTD-REG-S 3.62500% 24-16.10.33 | 200 000.00 | 214 937.94 | 0.14 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 200 000.00 | 218 421.11 | 0.15 |
| EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26 | 700 000.00 | 759 974.98 | 0.51 |
| EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25 | 280 000.00 | 293 047.76 | 0.20 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28 | 385 000.00 | 422 292.53 | 0.28 |
| EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26 | 570 000.00 | 616 984.31 | 0.41 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 365 000.00 | 403 447.07 | 0.27 |
| EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49 | 300 000.00 | 260 926.29 | 0.18 |
| EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29 | 300 000.00 | 321 600.23 | 0.22 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25 | 200 000.00 | 211 304.43 | 0.14 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-26.11.31 | 190 000.00 | 202 628.19 | 0.14 |
| EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30 | 200 000.00 | 212 752.48 | 0.14 |
| EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28 | 500 000.00 | 559 208.26 | 0.38 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25 | 1 080 000.00 | 1 151 174.44 | 0.77 |
| EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29 | 160 000.00 | 182 775.83 | 0.12 |
| EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26 | 850 000.00 | 896 473.62 | 0.60 |
| EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 | 200 000.00 | 213 099.34 | 0.14 |
| TOTAL EUR | | 10 828 641.77 | 7.28 |
| GBP | | | |
| GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25 | 200 000.00 | 253 004.29 | 0.17 |
| GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25 | 300 000.00 | 375 086.60 | 0.25 |
| GBP BANK OF MONTREAL-REG-S 1.50000% 19-18.12.24 | 300 000.00 | 380 676.29 | 0.26 |
| GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S STEP-UP 19-19.12.24 | 300 000.00 | 380 405.27 | 0.26 |
| GBP BNP PARIBAS SA-REG-S 3.37500% 19-23.01.26 | 400 000.00 | 499 337.58 | 0.33 |
| GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25 | 300 000.00 | 364 262.59 | 0.24 |
| GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25 | 300 000.00 | 366 682.42 | 0.25 |
| GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 20-14.01.25 | 300 000.00 | 379 559.42 | 0.25 |
| GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24 | 300 000.00 | 381 036.64 | 0.26 |
| GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25 | 200 000.00 | 244 816.94 | 0.16 |
| GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26 | 300 000.00 | 386 520.71 | 0.26 |
| GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25 | 200 000.00 | 251 233.45 | 0.17 |
| TOTAL GBP | | 4 262 622.20 | 2.86 |
| USD | | | |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26 | 530 000.00 | 525 648.70 | 0.36 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25 | 800 000.00 | 798 750.00 | 0.54 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 | 475 000.00 | 480 234.00 | 0.32 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 520 000.00 | 522 600.00 | 0.35 |
| USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26 | 555 000.00 | 554 167.42 | 0.37 |
| TOTAL USD | | 2 881 400.12 | 1.94 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 18 328 338.86 | 12.32 |
| Medium-Term Notes, coupon zéro | | | |
| EUR | | | |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25 | 550 000.00 | 576 977.24 | 0.39 |
| TOTAL EUR | | 576 977.24 | 0.39 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | 576 977.24 | 0.39 |
| Medium-Term Notes, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33 | 400 000.00 | 480 844.77 | 0.32 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47 | 300 000.00 | 317 397.71 | 0.21 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP | 175 000.00 | 195 958.38 | 0.13 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29 | 600 000.00 | 728 613.23 | 0.49 |
| EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30 | 200 000.00 | 218 362.17 | 0.15 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 | 200 000.00 | 224 981.58 | 0.15 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 24-12.07.28 | 200 000.00 | 215 861.09 | 0.15 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 | 300 000.00 | 320 310.61 | 0.22 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.271%/VAR 24-14.11.36 | 225 000.00 | 241 070.42 | 0.16 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 | 300 000.00 | 324 853.74 | 0.22 |
| EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28 | 265 000.00 | 286 403.31 | 0.19 |
| TOTAL EUR | | 3 554 657.01 | 2.39 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 3 554 657.01 | 2.39 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux fixe | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47 | 1 000 000.00 | 493 968.48 | 0.33 |
| TOTAL AUD | | 493 968.48 | 0.33 |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29 | 450 000.00 | 313 536.05 | 0.21 |
| TOTAL CAD | | 313 536.05 | 0.21 |
| CNY | | | |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36 | 5 000 000.00 | 800 636.71 | 0.54 |
| TOTAL CNY | | 800 636.71 | 0.54 |
| EUR | | | |
| EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29 | 270 000.00 | 319 394.88 | 0.22 |
| EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28 | 200 000.00 | 229 427.77 | 0.15 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25 | 5 100 000.00 | 5 334 746.85 | 3.58 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 600 000.00 | 631 780.82 | 0.42 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46 | 90 000.00 | 88 395.39 | 0.06 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26 | 475 000.00 | 497 129.58 | 0.33 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25 | 3 300 000.00 | 3 472 758.99 | 2.33 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50 | 200 000.00 | 166 246.72 | 0.11 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 3.40000% 23-28.03.25 | 4 500 000.00 | 4 760 789.82 | 3.20 |
| EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26 | 800 000.00 | 840 295.83 | 0.57 |
| EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25 | 200 000.00 | 203 014.10 | 0.14 |
| EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32 | 300 000.00 | 322 797.00 | 0.22 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45 | 1 000 000.00 | 1 047 494.80 | 0.70 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28 | 1 600 000.00 | 1 632 324.14 | 1.10 |
| EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50 | 500 000.00 | 281 335.24 | 0.19 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25 | 1 500 000.00 | 1 577 218.18 | 1.06 |
| EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29 | 150 000.00 | 163 524.16 | 0.11 |
| EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29 | 340 000.00 | 369 856.10 | 0.25 |
| TOTAL EUR | | 21 938 530.37 | 14.74 |
| GBP | | | |
| GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25 | 200 000.00 | 245 144.61 | 0.17 |
| GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31 | 185 000.00 | 189 236.33 | 0.13 |
| GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41 | 500 000.00 | 390 212.35 | 0.26 |
| GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 21-31.01.25 | 2 250 000.00 | 2 840 917.29 | 1.91 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25 | 350 000.00 | 436 615.18 | 0.29 |
| TOTAL GBP | | 4 102 125.76 | 2.76 |
| JPY | | | |
| JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58 | 430 000 000.00 | 1 856 113.46 | 1.25 |
| TOTAL JPY | | 1 856 113.46 | 1.25 |
| MXN | | | |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42 | 300 000.00 | 1 177 447.06 | 0.79 |
| TOTAL MXN | | 1 177 447.06 | 0.79 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37 | 4 350 000.00 | 2 120 351.82 | 1.42 |
| TOTAL NZD | | 2 120 351.82 | 1.42 |
| USD | | | |
| USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28 | 200 000.00 | 200 978.70 | 0.13 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 | 200 000.00 | 18 500.00 | 0.01 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28 | 450 000.00 | 445 642.83 | 0.30 |
| USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32 | 300 000.00 | 260 550.00 | 0.18 |
| USD SEKISUI HOUSE LTD-REG-S 4.70000% 24-23.02.30 | 475 000.00 | 473 131.11 | 0.32 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27 | 625 000.00 | 627 362.68 | 0.42 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25 | 850 000.00 | 862 648.00 | 0.58 |
| TOTAL USD | | 2 888 813.32 | 1.94 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 35 691 523.03 | 23.98 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux variable | | | |
| EUR | | | |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 450 000.00 | 472 150.71 | 0.32 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 300 000.00 | 328 358.21 | 0.22 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28 | 2 100 000.00 | 2 837 817.06 | 1.90 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP | 400 000.00 | 429 239.68 | 0.29 |
| TOTAL EUR | | 4 067 565.66 | 2.73 |
| GBP | | | |
| GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27 | 200 000.00 | 263 053.97 | 0.18 |
| TOTAL GBP | | 263 053.97 | 0.18 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25 | 2 300 000.00 | 1 820 191.07 | 1.22 |
| TOTAL NZD | | 1 820 191.07 | 1.22 |
| Total des Obligations, taux variable | | 6 150 810.70 | 4.13 |

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45 | 3 700 000.00 | 2 881 375.00 | 1.94 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48 | 800 000.00 | 623 250.00 | 0.42 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43 | 900 000.00 | 834 503.90 | 0.56 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25 | 4 800 000.00 | 4 739 062.51 | 3.18 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25 | 4 000 000.00 | 3 968 562.48 | 2.67 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27 | 3 500 000.00 | 3 425 488.28 | 2.30 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24 | 800 000.00 | 799 710.77 | 0.54 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.01.25 | 1 800 000.00 | 1 798 640.62 | 1.21 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26 | 2 600 000.00 | 2 590 554.70 | 1.74 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-28.02.25 | 7 300 000.00 | 7 301 283.20 | 4.90 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33 | 1 700 000.00 | 1 603 312.50 | 1.08 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34 | 2 000 000.00 | 2 027 187.50 | 1.36 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32 | 600 000.00 | 599 156.25 | 0.40 |
| TOTAL USD | | 33 192 087.71 | 22.30 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 33 192 087.71 | 22.30 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 126 048 082.27 | 84.69 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Titres adossés à des actifs, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48 | 1 000 000.00 | 142 196.39 | 0.10 |
| TOTAL USD | | 142 196.39 | 0.10 |
| Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe | | 142 196.39 | 0.10 |

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51 | 200 000.00 | 131 821.97 | 0.09 |
| USD FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52 | 3 000 000.00 | 2 564 696.84 | 1.72 |
| USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52 | 2 500 000.00 | 2 118 171.90 | 1.42 |
| USD FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53 | 2 250 000.00 | 2 071 084.10 | 1.39 |
| USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53 | 2 250 000.00 | 1 554 648.34 | 1.05 |
| TOTAL USD | | 8 440 423.15 | 5.67 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe | | 8 440 423.15 | 5.67 |

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| USD | | | |
| USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40 | 200 000.00 | 192 868.22 | 0.13 |
| USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37 | 140 000.00 | 139 742.79 | 0.10 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31 | 100 000.00 | 18 501.78 | 0.01 |
| USD G5 MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43 | 1 275 000.00 | 1 162 543.73 | 0.78 |
| TOTAL USD | | 1 513 656.52 | 1.02 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable | | 1 513 656.52 | 1.02 |

Billets, taux fixe

| USD | | | |
|--|------------|---------------------|-------------|
| USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24 | 835 000.00 | 835 109.62 | 0.56 |
| USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28 | 200 000.00 | 183 827.15 | 0.12 |
| USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.47900% 23-16.07.25 | 250 000.00 | 251 204.36 | 0.17 |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 415 000.00 | 426 715.38 | 0.29 |
| USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26 | 190 000.00 | 181 345.50 | 0.12 |
| TOTAL USD | | 1 878 202.01 | 1.26 |
| Total des Billets, taux fixe | | 1 878 202.01 | 1.26 |

Billets, coupon zéro

| USD | | | |
|--|-----------|------------------|-------------|
| USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26 | 36 000.00 | 26 892.00 | 0.02 |
| TOTAL USD | | 26 892.00 | 0.02 |
| Total des Billets, coupon zéro | | 26 892.00 | 0.02 |

Billets, taux variable

| USD | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP | 525 000.00 | 526 312.50 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 526 312.50 | 0.35 |
| Total des Billets, taux variable | | 526 312.50 | 0.35 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28 | 300 000.00 | 297 750.00 | 0.20 |
| TOTAL USD | | 297 750.00 | 0.20 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 297 750.00 | 0.20 |

Obligations, taux fixe

| RUB | | | |
|--|----------------|-------------|-------------|
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30 | 169 000 000.00 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL RUB | | 0.00 | 0.00 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 0.00 | 0.00 |

Obligations, taux variable

| NZD | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30 | 2 700 000.00 | 2 208 379.78 | 1.48 |
| TOTAL NZD | | 2 208 379.78 | 1.48 |
| Total des Obligations, taux variable | | 2 208 379.78 | 1.48 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 15 033 812.35 | 10.10 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| USD | | | |
|---|------------|-----------------------|--------------|
| USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27 | 300 000.00 | 303 608.33 | 0.20 |
| TOTAL USD | | 303 608.33 | 0.20 |
| Total des Billets, taux fixe | | 303 608.33 | 0.20 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 303 608.33 | 0.20 |
| Total du Portefeuille-titres | | 141 385 502.95 | 94.99 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|---|--|---------------------------|--------------|
| Instruments dérivés | | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | | |
| EUR | EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | -9.00 | -40 970.00 | -0.03 |
| EUR | SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24 | -7.00 | -7 245.53 | 0.01 |
| EUR | EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | 49.00 | 94 022.92 | 0.06 |
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | -54.00 | -19 001.04 | -0.01 |
| EUR | EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24 | -74.00 | -28 739.20 | -0.02 |
| EUR | EURO-BUXL FUTURE 06.12.24 | -4.00 | -26 785.23 | -0.02 |
| EUR | EURO-OAT FUTURE 06.12.24 | 5.00 | 11 692.13 | 0.01 |
| GBP | LONG GILT FUTURE 27.03.25 | -19.00 | -32 742.25 | -0.02 |
| JPY | JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24 | -15.00 | 122 848.49 | 0.08 |
| AUD | AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24 | 132.00 | -12 269.06 | -0.01 |
| USD | US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | -14.00 | -14 765.63 | -0.01 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25 | -148.00 | -93 656.18 | -0.06 |
| CAD | CAN 5YR BOND FUTURE 20.03.25 | 105.00 | 122 986.82 | 0.08 |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | -38.00 | -54 625.00 | -0.04 |
| CAD | CAN 2YR BOND FUTURE 20.03.25 | 232.00 | 94 447.02 | 0.06 |
| CAD | CAN 10YR BOND FUTURE 20.03.25 | -123.00 | -265 300.15 | -0.18 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 69.00 | 32 986.42 | 0.02 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 50.00 | 15 625.10 | 0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 76.00 | 42 750.08 | 0.03 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | -58 740.29 | -0.04 |
| Contrats à terme sur taux d'intérêt | | | | |
| USD | 30DAY FED FUND FUTURE 31.12.24 | -15.00 | 8 438.18 | 0.01 |
| TOTAL Contrats à terme sur taux d'intérêt | | | 8 438.18 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | -50 302.11 | -0.03 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

| | | | | |
|--|--|-------------------|-------------|-------|
| Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 | -2 500 000.00 | 149 377.44 | 0.10 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 | | | |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 | -85 000 000.00 | -205 982.26 | -0.14 |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 | -1 000 000.00 | 86 220.80 | 0.06 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 | -2 600 000.00 | -112 404.74 | -0.08 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 | -3 100 000.00 | -138 387.78 | -0.09 |
| 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 | -1 500 000.00 | -66 110.31 | -0.04 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 | -4 500 000.00 | -99 841.06 | -0.07 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25 | -17 000 000.00 | -210 373.44 | -0.14 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25 | | | |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29 | -62 000 000.00 | -85 970.02 | -0.06 |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29 | | | |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27 | -700 000 000.00 | 21 497.88 | 0.01 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29 | -27 000 000.00 | -5 654.61 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29 | | | |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27 | -1 200 000 000.00 | 22 841.74 | 0.02 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.26000% 24-25.11.34 | -1 300 000.00 | -12 851.43 | -0.01 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-25.11.34 | | | |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26 | -3 300 000.00 | -5 076.75 | 0.00 |
| CHF | LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26 | | | |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25 | 90 000 000.00 | 186 085.81 | 0.13 |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-04.12.25 | | | |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25 | 60 000 000.00 | 116 399.86 | 0.08 |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-17.12.25 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29 | 50 000 000.00 | -214 595.98 | -0.14 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-21.11.29 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26 | 8 000 000.00 | -191 954.41 | -0.13 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26 | | | |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26 | 20 000 000.00 | 50 159.20 | 0.03 |
| CNY | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27 | 5 000 000.00 | 78 650.90 | 0.05 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27 | | | |

| Dénomination | | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27 | 90 000 000.00 | -80 582.85 | -0.05 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27 | 6 000 000.00 | 138 648.57 | 0.09 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27 | 5 500 000.00 | 129 794.80 | 0.09 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 | | | |
| BRL | CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25 | 35 000 000.00 | 183 644.41 | 0.12 |
| BRL | CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28 | 5 000 000.00 | 110 834.24 | 0.08 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25 | 50 000 000.00 | 110 190.75 | 0.07 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33 | 32 500 000.00 | 100 089.34 | 0.07 |
| ZAR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25 | 70 000 000.00 | 13 290.01 | 0.01 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26 | 13 000 000.00 | -138 420.25 | -0.09 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26 | 12 000 000.00 | -9 935.74 | -0.01 |
| 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 | 6 500 000.00 | 190 157.04 | 0.13 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27 | 6 000 000.00 | -16 948.23 | -0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27 | 4 000 000.00 | -13 265.64 | -0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26 | 50 000 000.00 | -337 265.50 | -0.23 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| KRW | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29 | 1 200 000 000.00 | 16.22 | 0.00 |
| KRW | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29 | | | |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29 | 320 000 000.00 | 476.84 | 0.00 |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26 | 55 000 000.00 | -186 660.66 | -0.13 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26 | | | |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.59000% 24-02.01.25 | 75 000 000.00 | -10 346.61 | -0.01 |
| BRL | CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 | 4 000 000.00 | -40 608.01 | -0.03 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26 | 70 000 000.00 | 644.74 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26 | | | |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.11150% 24-07.10.29 | 270 000 000.00 | -116.45 | 0.00 |
| INR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-07.10.29 | | | |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26 | 65 000 000.00 | 2 758.32 | 0.00 |
| CNY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26 | | | |
| TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt | | | -491 573.82 | -0.33 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | | -491 573.82 | -0.33 |
| Total des Instruments dérivés | | | -541 875.93 | -0.36 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|-----|-------------------|-----|----------------|-----------|-------------|-------|
| NGN | 331 000 000.00 | USD | 200 000.00 | 13.1.2025 | -2 130.17 | 0.00 |
| USD | 359 566.99 | CLP | 340 000 000.00 | 5.12.2024 | 11 315.07 | 0.01 |
| INR | 166 420 000.00 | USD | 1 976 907.18 | 5.12.2024 | -8 909.86 | -0.01 |
| IDR | 13 058 200 000.00 | USD | 832 353.83 | 5.12.2024 | -8 418.01 | -0.01 |
| TWD | 63 500 000.00 | USD | 1 995 851.14 | 5.12.2024 | -40 892.17 | -0.03 |
| USD | 346 104.18 | BRL | 2 010 000.00 | 5.12.2024 | 9 625.07 | 0.01 |
| KZT | 184 860 000.00 | USD | 375 388.36 | 5.12.2024 | -17 870.46 | -0.01 |
| JPY | 98 716 248.00 | MXN | 13 030 000.00 | 5.12.2024 | 14 905.32 | 0.01 |
| USD | 3 182 340.00 | JPY | 484 500 000.00 | 5.12.2024 | -45 071.57 | -0.03 |
| AUD | 25 292 200.00 | USD | 16 680 307.07 | 5.12.2024 | -203 210.19 | -0.14 |
| CAD | 14 267 200.00 | USD | 10 263 768.76 | 5.12.2024 | -72 988.05 | -0.05 |
| USD | 8 096 880.58 | NZD | 13 520 000.00 | 5.12.2024 | 98 712.24 | 0.07 |
| GBP | 11 886 600.00 | USD | 15 414 477.50 | 5.12.2024 | -306 103.72 | -0.21 |
| USD | 10 251 160.52 | GBP | 7 905 000.00 | 5.12.2024 | 203 569.56 | 0.14 |
| AUD | 1 795 000.00 | USD | 1 182 827.64 | 5.12.2024 | -13 439.89 | -0.01 |
| MXN | 11 820 000.00 | USD | 584 420.04 | 5.12.2024 | -1 414.50 | 0.00 |
| USD | 2 619 623.12 | THB | 88 220 000.00 | 6.12.2024 | 46 486.19 | 0.03 |
| NOK | 42 160 000.00 | USD | 3 837 589.50 | 5.12.2024 | -23 789.93 | -0.02 |
| TRY | 27 050 000.00 | USD | 763 824.16 | 5.12.2024 | 12 962.34 | 0.01 |
| USD | 767 778.83 | SGD | 1 010 000.00 | 5.12.2024 | 14 297.71 | 0.01 |
| USD | 1 435 611.24 | SEK | 15 310 000.00 | 5.12.2024 | 33 186.45 | 0.02 |
| HUF | 38 250 000.00 | USD | 102 029.00 | 5.12.2024 | -4 449.39 | 0.00 |
| USD | 1 098 881.73 | ZAR | 19 330 000.00 | 5.12.2024 | 29 115.42 | 0.02 |

| Dénomination | | | | | Evaluation en USD | |
|--|-------------------|-----|-------------------|--------------------|--|----------------|
| | | | | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) | en % de |
| Contrats de change à terme (suite) | | | | Nombre/ Nominal | sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | l'actif net |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| USD | 788 073.00 | CZK | 18 290 000.00 | 5.12.2024 | 23 289.79 | 0.02 |
| USD | 1 118 373.23 | CAD | 1 555 000.00 | 5.12.2024 | 7 667.27 | 0.01 |
| CHF | 595 000.00 | USD | 691 614.94 | 5.12.2024 | -15 996.42 | -0.01 |
| CHF | 3 289 300.00 | USD | 3 823 410.13 | 5.12.2024 | -88 432.00 | -0.06 |
| USD | 60 766 479.36 | EUR | 55 680 000.00 | 5.12.2024 | 1 949 330.04 | 1.31 |
| EUR | 51 816 800.00 | USD | 56 550 368.31 | 5.12.2024 | -1 814 081.26 | -1.22 |
| PLN | 2 705 000.00 | USD | 677 769.39 | 5.12.2024 | -12 308.75 | -0.01 |
| USD | 2 796 357.03 | CNH | 19 810 000.00 | 5.12.2024 | 63 455.46 | 0.04 |
| NZD | 480 000.00 | USD | 287 517.26 | 5.12.2024 | -3 558.62 | 0.00 |
| USD | 155 177.29 | AUD | 235 000.00 | 5.12.2024 | 2 081.96 | 0.00 |
| USD | 616 277.71 | EUR | 565 000.00 | 5.12.2024 | 19 444.21 | 0.01 |
| USD | 348 061.35 | AUD | 525 000.00 | 5.12.2024 | 6 039.86 | 0.00 |
| GBP | 320 000.00 | USD | 415 404.03 | 5.12.2024 | -8 670.43 | -0.01 |
| SGD | 820 185.53 | USD | 615 000.00 | 5.12.2024 | -3 124.44 | 0.00 |
| USD | 615 000.00 | TWD | 19 872 188.00 | 5.12.2024 | 3 199.81 | 0.00 |
| USD | 615 000.00 | INR | 51 924 142.50 | 5.12.2024 | 971.80 | 0.00 |
| THB | 21 080 478.00 | USD | 615 000.00 | 6.12.2024 | -139.92 | 0.00 |
| USD | 905 296.56 | EUR | 840 000.00 | 5.12.2024 | 17 968.88 | 0.01 |
| USD | 304 955.51 | GBP | 235 000.00 | 5.12.2024 | 6 260.52 | 0.01 |
| BRL | 1 743 654.50 | USD | 305 000.00 | 5.12.2024 | -13 107.81 | -0.01 |
| USD | 384 332.63 | EUR | 355 800.00 | 5.12.2024 | 8 485.98 | 0.01 |
| AUD | 920 000.00 | CHF | 528 997.24 | 5.12.2024 | -1 320.41 | 0.00 |
| USD | 60 230.19 | GBP | 46 600.00 | 5.12.2024 | 999.61 | 0.00 |
| USD | 152 730.90 | IDR | 2 416 800 000.00 | 5.12.2024 | 237.59 | 0.00 |
| USD | 72 731.72 | GBP | 57 100.00 | 5.12.2024 | 155.19 | 0.00 |
| USD | 47 192.57 | AUD | 72 300.00 | 5.12.2024 | 91.33 | 0.00 |
| USD | 446 670.00 | EUR | 420 000.00 | 5.12.2024 | 3 006.16 | 0.00 |
| USD | 109 414.69 | AUD | 168 800.00 | 5.12.2024 | -553.36 | 0.00 |
| EUR | 61 149.89 | AUD | 100 000.00 | 5.12.2024 | -551.71 | 0.00 |
| USD | 145 616.73 | GBP | 115 300.00 | 5.12.2024 | -934.47 | 0.00 |
| EUR | 986 178.33 | USD | 1 040 000.00 | 5.12.2024 | 1 742.06 | 0.00 |
| USD | 227 514.25 | NOK | 2 510 000.00 | 5.12.2024 | 459.29 | 0.00 |
| JPY | 57 700 000.00 | USD | 371 104.29 | 5.12.2024 | 13 254.12 | 0.01 |
| USD | 40 065.10 | GBP | 31 800.00 | 5.12.2024 | -354.05 | 0.00 |
| EUR | 580 000.00 | AUD | 930 378.58 | 5.12.2024 | 6 565.18 | 0.01 |
| CHF | 539 282.29 | AUD | 935 000.00 | 5.12.2024 | 3 227.43 | 0.00 |
| USD | 167 893.13 | JPY | 25 900 000.00 | 6.12.2024 | -4 659.95 | 0.00 |
| USD | 615 000.00 | INR | 51 849 604.50 | 5.12.2024 | 1 853.25 | 0.00 |
| THB | 21 280 599.00 | USD | 615 000.00 | 6.12.2024 | 5 697.07 | 0.00 |
| USD | 165 269.15 | EUR | 157 800.00 | 5.12.2024 | -1 421.69 | 0.00 |
| AUD | 939 789.66 | EUR | 580 000.00 | 5.12.2024 | -434.28 | 0.00 |
| HUF | 27 581 179.00 | CZK | 1 694 592.00 | 5.12.2024 | -495.74 | 0.00 |
| USD | 670 251.79 | IDR | 10 641 400 000.00 | 5.12.2024 | -1 190.72 | 0.00 |
| USD | 741 714.59 | INR | 62 646 253.00 | 5.12.2024 | 892.23 | 0.00 |
| USD | 1 343 001.67 | TWD | 43 627 812.00 | 5.12.2024 | -157.11 | 0.00 |
| USD | 173 918.10 | TRY | 6 075 000.00 | 5.12.2024 | -535.80 | 0.00 |
| HUF | 211 832 273.00 | CZK | 13 015 408.00 | 5.12.2024 | -3 824.15 | 0.00 |
| USD | 367 514.91 | KZT | 184 860 000.00 | 5.12.2024 | 9 997.01 | 0.01 |
| INR | 62 650 000.00 | USD | 740 531.48 | 7.1.2025 | -1 260.48 | 0.00 |
| IDR | 10 641 400 000.00 | USD | 669 259.92 | 7.1.2025 | 831.60 | 0.00 |
| TWD | 43 700 000.00 | USD | 1 350 545.32 | 7.1.2025 | -2 451.75 | 0.00 |
| KZT | 184 860 000.00 | USD | 364 867.27 | 8.1.2025 | -11 210.35 | -0.01 |
| EUR | 431 100.00 | USD | 455 983.95 | 2.12.2024 | -656.13 | 0.00 |
| CLP | 340 000 000.00 | USD | 348 896.87 | 5.12.2024 | -644.95 | 0.00 |
| BRL | 266 345.50 | USD | 45 736.33 | 5.12.2024 | -1 149.42 | 0.00 |
| USD | 456 037.41 | EUR | 431 100.00 | 5.12.2024 | 648.17 | 0.00 |
| USD | 348 728.68 | CLP | 340 000 000.00 | 7.1.2025 | 668.19 | 0.00 |
| EUR | 246 012.79 | GBP | 205 000.00 | 5.12.2024 | -689.95 | 0.00 |
| USD | 46 214.68 | BRL | 270 000.00 | 7.1.2025 | 1 195.39 | 0.00 |
| EUR | 2 623 391.93 | USD | 2 765 000.00 | 5.12.2024 | 6 200.34 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | -102 511.87 | -0.07 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 8 286 576.51 | 5.57 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -2 110 100.12 | -1.42 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 1 920 346.06 | 1.29 |
| Total de l'Actif net | | | | | 148 837 937.60 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------------|------------------|----------------|
| Actif net en EUR | | 1 091 425 258.01 | 1 028 859 430.41 | 803 081 606.84 |
| Catégorie I-X-acc¹ | LU2388910437 | | | |
| Actions en circulation | | 69 501.0000 | 69 601.0000 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 104.28 | 99.73 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 104.28 | 99.73 | - |
| Catégorie P-acc | LU2437035061 | | | |
| Actions en circulation | | 1 614.1360 | 1 590.1090 | 642.3790 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 93.14 | 89.36 | 86.89 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 93.14 | 89.36 | 86.89 |
| Catégorie Q-acc | LU2437035145 | | | |
| Actions en circulation | | 100.0000 | 100.0000 | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 93.97 | 90.02 | 87.23 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 93.97 | 90.02 | 87.23 |
| Catégorie U-X-acc | LU2388910510 | | | |
| Actions en circulation | | 116 725.0000 | 115 047.0000 | 93 590.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 9 286.94 | 8 881.30 | 8 580.16 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 9 286.94 | 8 881.30 | 8 580.16 |

¹ Première VNI 3.4.2024

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 20.44 |
| France | 13.62 |
| Pays-Bas | 10.93 |
| Allemagne | 10.25 |
| Supranationaux | 10.13 |
| Espagne | 4.86 |
| Italie | 4.05 |
| Grande-Bretagne | 3.90 |
| Australie | 2.49 |
| Luxembourg | 2.11 |
| Suède | 1.64 |
| Corée du Sud | 1.63 |
| Canada | 1.57 |
| Finlande | 1.51 |
| Danemark | 1.19 |
| Chili | 0.89 |
| Qatar | 0.88 |
| Liechtenstein | 0.82 |
| Pologne | 0.78 |
| Inde | 0.63 |
| Belgique | 0.62 |
| Suisse | 0.62 |
| Autriche | 0.58 |
| Irlande | 0.46 |
| Japon | 0.44 |
| Ile Maurice | 0.34 |
| Norvège | 0.30 |
| Multinationaux | 0.26 |
| Indonésie | 0.25 |
| Singapour | 0.16 |
| Mexique | 0.14 |
| TOTAL | 98.49 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 29.08 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 13.98 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 11.97 |
| Organisations supranationales | 10.13 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 8.66 |
| Immobilier | 5.01 |
| Sociétés publiques | 3.88 |
| Télécommunications | 2.92 |
| Appareils et composants électriques | 2.40 |
| Assurances | 1.78 |
| Véhicules | 1.20 |
| Pétrole | 0.90 |
| Cantons, Etats fédéraux | 0.86 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 0.66 |
| Sylviculture; bois et papier | 0.62 |
| Chimie | 0.60 |
| Trafic et transport | 0.55 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.46 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.42 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 0.40 |
| Machines et appareils | 0.35 |
| Alimentation & softs | 0.33 |
| Biens de consommation divers | 0.33 |
| Restauration et loisirs | 0.28 |
| Environnement et recyclage | 0.27 |
| Soins de santé & services sociaux | 0.25 |
| Services divers | 0.20 |
| TOTAL | 98.49 |

Etat des actifs nets

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 1 114 684 807.24 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | -39 764 695.73 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 1 074 920 111.51 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 23 812 817.55 |
| Autres liquidités (marges) | 378 318.42 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 7 242 833.28 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 522 219.50 |
| TOTAL Actif | 1 106 876 300.26 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1) | -15 385 406.48 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -79.35 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -17 812.66 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -47 743.76 |
| Total des Provisions pour frais | -65 635.77 |
| TOTAL Passif | -15 451 042.25 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 091 425 258.01 |

Etat des opérations

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 502 881.70 |
| Intérêts sur titres | 10 672 657.74 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 111 332.74 |
| Autres revenus (note 4) | 269 273.47 |
| TOTAL des Revenus | 11 556 145.65 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -455.39 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -54 635.54 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -93 984.03 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -287.01 |
| TOTAL des Charges | -149 361.97 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 11 406 783.68 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -1 742 278.35 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 128 031.76 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 14 167 899.96 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -10 403 588.78 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 2 150 064.59 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 13 556 848.27 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 52 042 588.83 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 1 642 571.23 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 1 421 809.50 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -20 149 664.36 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 34 957 305.20 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 48 514 153.47 |

Variations de l'actif net

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 1 028 859 430.41 |
| Souscriptions | 103 702 403.62 |
| Rachats | -89 650 729.49 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 14 051 674.13 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 11 406 783.68 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 2 150 064.59 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 34 957 305.20 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 48 514 153.47 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 091 425 258.01 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 69 601.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -100.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 69 501.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 590.1090 |
| Nombre d'actions émises | 40.5160 |
| Nombre d'actions rachetées | -16.4890 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 614.1360 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 100.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100.0000 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 115 047.0000 |
| Nombre d'actions émises | 11 480.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -9 802.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 116 725.0000 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31 | 3 300 000.00 | 2 880 375.30 | 0.26 |
| EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30 | 3 500 000.00 | 3 215 786.00 | 0.30 |
| EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36 | 2 000 000.00 | 1 564 760.00 | 0.14 |
| EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25 | 3 000 000.00 | 2 988 150.00 | 0.27 |
| EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31 | 10 500 000.00 | 8 922 480.00 | 0.82 |
| EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28 | 1 000 000.00 | 918 173.00 | 0.08 |
| EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26 | 2 000 000.00 | 1 941 516.00 | 0.18 |
| EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32 | 5 000 000.00 | 4 665 525.00 | 0.43 |
| TOTAL EUR | | 27 096 765.30 | 2.48 |
| GBP | | | |
| GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31 | 2 610 000.00 | 3 107 913.25 | 0.28 |
| TOTAL GBP | | 3 107 913.25 | 0.28 |
| USD | | | |
| USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 24-18.09.29 | 10 000 000.00 | 9 193 091.55 | 0.84 |
| USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26 | 2 000 000.00 | 1 868 256.17 | 0.17 |
| USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30 | 2 000 000.00 | 1 592 326.10 | 0.15 |
| USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50 | 5 000 000.00 | 2 812 645.61 | 0.26 |
| USD AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29 | 5 000 000.00 | 4 439 975.20 | 0.41 |
| USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27 | 1 000 000.00 | 918 739.83 | 0.08 |
| USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29 | 1 000 000.00 | 907 002.57 | 0.08 |
| USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28 | 6 000 000.00 | 5 564 095.22 | 0.51 |
| USD BROOKFIELD FINANCE INC 2.72400% 21-15.04.31 | 1 500 000.00 | 1 250 562.50 | 0.11 |
| USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26 | 25 000 000.00 | 22 583 366.55 | 2.07 |
| USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50 | 8 920 000.00 | 6 211 569.79 | 0.57 |
| USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31 | 2 000 000.00 | 1 609 930.91 | 0.15 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 24-26.06.29 | 2 700 000.00 | 2 579 568.08 | 0.24 |
| USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25 | 4 000 000.00 | 3 677 553.34 | 0.34 |
| USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28 | 5 000 000.00 | 4 288 114.94 | 0.39 |
| USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31 | 500 000.00 | 398 549.73 | 0.04 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31 | 8 000 000.00 | 6 480 739.55 | 0.59 |
| USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34 | 5 000 000.00 | 4 891 563.95 | 0.45 |
| USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32 | 4 000 000.00 | 3 208 331.77 | 0.29 |
| USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32 | 3 500 000.00 | 2 826 519.68 | 0.26 |
| USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32 | 2 460 000.00 | 2 400 976.52 | 0.22 |
| USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51 | 5 000 000.00 | 3 371 914.84 | 0.31 |
| USD GEORGIA POWER CO 5.12500% 22-15.05.52 | 2 000 000.00 | 1 845 697.77 | 0.17 |
| USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28 | 3 000 000.00 | 2 862 242.01 | 0.26 |
| USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27 | 4 500 000.00 | 3 964 282.42 | 0.36 |
| USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29 | 3 500 000.00 | 3 057 025.92 | 0.28 |
| USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31 | 1 000 000.00 | 825 695.20 | 0.08 |
| USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 4.00000% 24-30.09.29 | 3 000 000.00 | 2 780 978.99 | 0.25 |
| USD INTERNATIONAL BK FOR RECON& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31 | 30 000 000.00 | 24 009 785.64 | 2.20 |
| USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28 | 1 000 000.00 | 928 467.08 | 0.09 |
| USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27 | 1 000 000.00 | 920 276.90 | 0.08 |
| USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33 | 2 000 000.00 | 1 488 990.64 | 0.14 |
| USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.50000% 22-27.04.25 | 2 220 000.00 | 2 087 708.01 | 0.19 |
| USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26 | 7 000 000.00 | 6 252 917.75 | 0.57 |
| USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34 | 3 500 000.00 | 3 329 199.33 | 0.30 |
| USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31 | 4 000 000.00 | 3 261 824.27 | 0.30 |
| USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28 | 9 400 000.00 | 8 107 233.99 | 0.74 |
| USD NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52 | 3 000 000.00 | 2 651 726.50 | 0.24 |
| USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29 | 7 500 000.00 | 6 726 514.81 | 0.62 |
| USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.37200% 22-27.07.27 | 3 000 000.00 | 2 822 864.57 | 0.26 |
| USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29 | 1 500 000.00 | 1 370 023.56 | 0.13 |
| USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32 | 4 000 000.00 | 3 617 475.44 | 0.33 |
| USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31 | 3 500 000.00 | 2 769 050.58 | 0.25 |
| USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30 | 9 000 000.00 | 7 058 401.08 | 0.65 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 4 000 000.00 | 3 787 010.04 | 0.35 |
| USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33 | 3 585 000.00 | 3 538 498.87 | 0.32 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26 | 3 000 000.00 | 2 682 219.07 | 0.25 |
| USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31 | 5 991 000.00 | 4 757 548.56 | 0.44 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29 | 2 000 000.00 | 1 843 233.56 | 0.17 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41 | 8 000 000.00 | 5 482 565.20 | 0.50 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 22-01.03.52 | 2 000 000.00 | 1 483 214.55 | 0.14 |
| USD WELLTOWER OP LLC 2.70000% 19-15.02.27 | 1 500 000.00 | 1 367 536.87 | 0.13 |
| USD WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26 | 4 750 000.00 | 4 297 081.52 | 0.39 |
| TOTAL USD | | 215 052 685.10 | 19.71 |
| Total des Billets, taux fixe | | 245 257 363.65 | 22.47 |

Billets, taux variable

EUR

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31 | 5 000 000.00 | 4 741 680.00 | 0.44 |
| EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34 | 7 800 000.00 | 8 079 104.26 | 0.74 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP | 2 000 000.00 | 1 805 180.00 | 0.17 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33 | 2 000 000.00 | 2 046 436.00 | 0.19 |
| EUR MUENCHEN RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41 | 7 000 000.00 | 6 115 018.00 | 0.56 |
| EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021 | 6 600 000.00 | 5 463 051.00 | 0.50 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 | 7 000 000.00 | 6 364 274.00 | 0.58 |
| EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP | 3 000 000.00 | 2 879 484.00 | 0.26 |
| EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 | 4 088 000.00 | 3 941 091.65 | 0.36 |
| TOTAL EUR | | 41 435 318.91 | 3.80 |

USD

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29 | 6 000 000.00 | 5 163 469.63 | 0.47 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27 | 8 000 000.00 | 7 753 704.75 | 0.71 |
| TOTAL USD | | 12 917 174.38 | 1.18 |
| Total des Billets, taux variable | | 54 352 493.29 | 4.98 |

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| AUD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.80000% 24-20.05.27 | 1 700 000.00 | 1 051 609.42 | 0.10 |
| AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27 | 2 000 000.00 | 1 155 488.01 | 0.11 |
| TOTAL AUD | | 2 207 097.43 | 0.21 |

EUR

| | | | |
|--|---------------|--------------|------|
| EUR ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32 | 3 000 000.00 | 2 970 366.00 | 0.27 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29 | 2 000 000.00 | 1 781 936.00 | 0.16 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.25000% 22-21.02.30 | 1 000 000.00 | 1 057 677.00 | 0.10 |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28 | 1 000 000.00 | 1 034 766.00 | 0.09 |
| EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 21-27.05.31 | 4 000 000.00 | 3 440 200.00 | 0.32 |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30 | 5 500 000.00 | 4 863 265.00 | 0.45 |
| EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31 | 8 100 000.00 | 8 340 570.00 | 0.76 |
| EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28 | 10 000 000.00 | 9 368 700.00 | 0.86 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.00000% 19-21.06.26 | 10 000 000.00 | 9 736 660.00 | 0.89 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26 | 7 000 000.00 | 6 708 807.00 | 0.61 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27 | 4 500 000.00 | 4 334 692.50 | 0.40 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.50000% 24-15.05.31 | 7 000 000.00 | 7 206 556.00 | 0.66 |
| EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33 | 8 000 000.00 | 6 515 744.00 | 0.60 |
| EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29 | 2 400 000.00 | 2 525 061.60 | 0.23 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30 | 900 000.00 | 917 757.00 | 0.08 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 | 3 000 000.00 | 3 140 730.00 | 0.29 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 | 3 000 000.00 | 2 928 750.00 | 0.27 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27 | 3 000 000.00 | 2 764 026.00 | 0.25 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 19-21.10.25 | 3 500 000.00 | 3 428 589.50 | 0.31 |
| EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25 | 969 000.00 | 959 825.51 | 0.09 |
| EUR CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26 | 170 000.00 | 163 354.36 | 0.01 |
| EUR CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29 | 4 000 000.00 | 3 643 656.00 | 0.33 |
| EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27 | 1 500 000.00 | 1 448 250.00 | 0.13 |
| EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27 | 1 500 000.00 | 1 422 349.50 | 0.13 |
| EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34 | 2 000 000.00 | 1 636 728.00 | 0.15 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26 | 9 500 000.00 | 9 124 085.00 | 0.84 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29 | 1 000 000.00 | 957 790.00 | 0.09 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30 | 2 000 000.00 | 2 084 120.00 | 0.19 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26 | 10 000 000.00 | 9 703 260.00 | 0.89 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31 | 5 400 000.00 | 5 669 751.60 | 0.52 |
| EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 | 2 000 000.00 | 2 122 248.00 | 0.19 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26 | 11 500 000.00 | 11 224 943.00 | 1.03 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36 | 11 500 000.00 | 8 775 650.00 | 0.80 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26 | 2 600 000.00 | 2 591 700.80 | 0.24 |
| EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27 | 8 000 000.00 | 7 496 992.00 | 0.69 |
| EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30 | 1 025 000.00 | 1 058 630.25 | 0.10 |
| EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32 | 2 500 000.00 | 2 162 220.00 | 0.20 |
| EUR EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27 | 3 000 000.00 | 2 970 150.00 | 0.27 |
| EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28 | 4 000 000.00 | 3 716 584.00 | 0.34 |
| EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34 | 7 000 000.00 | 6 147 148.00 | 0.56 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26 | 3 000 000.00 | 2 932 560.00 | 0.27 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 24-18.07.34 | 1 700 000.00 | 1 770 278.00 | 0.16 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30 | 2 000 000.00 | 1 938 552.00 | 0.18 |
| EUR INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33 | 5 000 000.00 | 5 133 465.00 | 0.47 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.00000% 22-25.08.30 | 1 000 000.00 | 1 005 876.00 | 0.09 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 3.75000% 24-27.03.32 | 1 000 000.00 | 1 038 642.00 | 0.10 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.37500% 23-06.12.31 | 1 000 000.00 | 1 080 044.00 | 0.10 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33 | 9 000 000.00 | 7 407 090.00 | 0.68 |
| EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27 | 500 000.00 | 474 756.50 | 0.04 |
| EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 0.75000% 21-23.06.31 | 4 500 000.00 | 3 810 937.50 | 0.35 |
| EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31 | 3 000 000.00 | 2 500 020.00 | 0.23 |
| EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34 | 6 000 000.00 | 5 137 632.00 | 0.47 |
| EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.20200% 24-17.09.29 | 5 000 000.00 | 5 075 156.66 | 0.46 |
| EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 20-10.09.30 | 8 000 000.00 | 7 084 800.00 | 0.65 |
| EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33 | 1 000 000.00 | 833 981.00 | 0.08 |
| EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.12500% 24-28.02.30 | 5 000 000.00 | 5 070 697.73 | 0.46 |
| EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28 | 4 200 000.00 | 3 820 181.40 | 0.35 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31 | 2 500 000.00 | 2 162 055.00 | 0.20 |
| EUR NRW BANK-REG-S 2.75000% 24-15.05.31 | 6 000 000.00 | 6 097 560.00 | 0.56 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29 | 5 000 000.00 | 4 437 400.00 | 0.41 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26 | 4 000 000.00 | 3 897 272.00 | 0.36 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 | 1 015 000.00 | 1 062 217.80 | 0.10 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29 | 3 000 000.00 | 2 814 510.00 | 0.26 |
| EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35 | 2 500 000.00 | 2 716 750.00 | 0.25 |
| EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28 | 8 000 000.00 | 7 432 312.00 | 0.68 |
| EUR ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 2.00000% 20-06.04.29 | 1 500 000.00 | 1 453 750.50 | 0.13 |
| EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34 | 4 000 000.00 | 3 250 780.00 | 0.30 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 0.62500% 21-30.06.31 | 3 000 000.00 | 2 565 750.00 | 0.24 |
| EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-19.02.28 | 5 000 000.00 | 5 088 980.00 | 0.47 |
| EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25 | 2 500 000.00 | 2 467 060.00 | 0.23 |
| EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27 | 3 000 000.00 | 2 913 690.00 | 0.27 |
| EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34 | 500 000.00 | 451 404.00 | 0.04 |
| EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 0.37500% 21-23.06.29 | 6 000 000.00 | 5 383 038.00 | 0.49 |
| EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26 | 7 000 000.00 | 6 718 866.00 | 0.62 |
| EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.45000% 20-19.05.25 | 7 000 000.00 | 6 914 390.00 | 0.63 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25 | 1 000 000.00 | 993 825.00 | 0.09 |
| EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28 | 1 800 000.00 | 1 624 851.00 | 0.15 |
| EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.50000% 21-22.03.31 | 6 000 000.00 | 5 156 514.00 | 0.47 |
| EUR VATTENFALL AB-REG-S 0.05000% 20-15.10.25 | 4 600 000.00 | 4 498 064.00 | 0.41 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26 | 7 000 000.00 | 6 791 652.00 | 0.62 |
| TOTAL EUR | | 311 151 650.71 | 28.51 |
| USD | | | |
| USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27 | 6 000 000.00 | 5 420 888.88 | 0.50 |
| USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26 | 3 000 000.00 | 2 716 104.90 | 0.25 |
| USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32 | 16 000 000.00 | 12 930 691.22 | 1.19 |
| USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26 | 8 650 000.00 | 7 786 369.89 | 0.71 |
| USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25 | 3 766 000.00 | 3 543 442.94 | 0.32 |
| USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26 | 4 000 000.00 | 3 561 086.96 | 0.33 |
| USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26 | 5 000 000.00 | 4 523 953.79 | 0.41 |
| USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28 | 3 000 000.00 | 2 906 363.59 | 0.27 |
| USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26 | 4 230 000.00 | 3 882 889.61 | 0.36 |
| USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25 | 12 698 000.00 | 11 948 046.16 | 1.09 |
| USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29 | 3 000 000.00 | 2 721 132.28 | 0.25 |
| USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-11.02.25 | 3 500 000.00 | 3 297 490.14 | 0.30 |
| USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32 | 4 000 000.00 | 3 419 851.54 | 0.31 |
| USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34 | 10 000 000.00 | 9 592 170.05 | 0.88 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD REC LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27 | 3 500 000.00 | | 3 214 949.82 | 0.29 |
| USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32 | 3 000 000.00 | | 2 681 708.01 | 0.25 |
| USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 | 2 000 000.00 | | 1 903 048.66 | 0.17 |
| TOTAL USD | | | 86 050 188.44 | 7.88 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 399 408 936.58 | 36.60 |

Medium-Term Notes, coupon zéro

| EUR | | | | |
|--|---------------|--|----------------------|-------------|
| EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27 | 1 814 000.00 | | 1 716 443.08 | 0.16 |
| EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28 | 11 000 000.00 | | 10 131 132.00 | 0.93 |
| EUR NORTH RHEN WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35 | 6 000 000.00 | | 4 504 320.00 | 0.41 |
| EUR VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28 | 3 000 000.00 | | 2 719 380.00 | 0.25 |
| TOTAL EUR | | | 19 071 275.08 | 1.75 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | | 19 071 275.08 | 1.75 |

Medium-Term Notes, taux variable

| EUR | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27 | 1 000 000.00 | | 957 034.00 | 0.09 |
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28 | 1 800 000.00 | | 1 774 260.00 | 0.16 |
| EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35 | 2 240 000.00 | | 2 318 865.93 | 0.21 |
| EUR AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33 | 1 000 000.00 | | 1 051 348.99 | 0.10 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41 | 6 500 000.00 | | 5 657 301.00 | 0.52 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29 | 1 000 000.00 | | 924 740.00 | 0.09 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28 | 4 000 000.00 | | 3 765 056.00 | 0.35 |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26 | 1 500 000.00 | | 1 463 832.00 | 0.14 |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28 | 3 000 000.00 | | 2 859 192.00 | 0.26 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29 | 3 500 000.00 | | 3 185 154.00 | 0.29 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30 | 6 000 000.00 | | 6 449 136.00 | 0.59 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26 | 5 500 000.00 | | 5 450 313.00 | 0.50 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32 | 6 500 000.00 | | 6 148 005.50 | 0.56 |
| EUR KBC GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 20-16.06.27 | 1 000 000.00 | | 965 168.00 | 0.09 |
| EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32 | 2 535 000.00 | | 2 622 660.30 | 0.24 |
| EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27 | 6 000 000.00 | | 5 692 680.00 | 0.52 |
| EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32 | 4 000 000.00 | | 4 073 040.00 | 0.37 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35 | 7 300 000.00 | | 7 551 601.80 | 0.69 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32 | 4 000 000.00 | | 4 178 104.00 | 0.38 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36 | 3 515 000.00 | | 3 558 213.41 | 0.33 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29 | 8 000 000.00 | | 7 452 360.00 | 0.68 |
| TOTAL EUR | | | 78 098 065.93 | 7.16 |

| USD | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31 | 2 000 000.00 | | 1 789 439.71 | 0.16 |
| TOTAL USD | | | 1 789 439.71 | 0.16 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | | 79 887 505.64 | 7.32 |

Obligations, taux fixe

| EUR | | | | |
|---|---------------|--|----------------------|-------------|
| EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33 | 3 000 000.00 | | 2 714 541.00 | 0.25 |
| EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31 | 5 000 000.00 | | 4 193 700.00 | 0.39 |
| EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-20-15.11.35 | 5 000 000.00 | | 3 753 535.00 | 0.35 |
| EUR FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31 | 2 935 000.00 | | 2 966 257.75 | 0.27 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39 | 8 500 000.00 | | 7 179 950.00 | 0.66 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44 | 600 000.00 | | 365 970.00 | 0.03 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 23-15.08.53 | 5 000 000.00 | | 4 467 469.85 | 0.41 |
| EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28 | 3 000 000.00 | | 2 650 080.00 | 0.24 |
| EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45 | 3 000 000.00 | | 2 082 960.00 | 0.19 |
| EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31 | 3 335 000.00 | | 3 423 544.25 | 0.31 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26 | 2 400 000.00 | | 2 294 232.00 | 0.21 |
| EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42 | 10 000 000.00 | | 7 063 780.00 | 0.65 |
| EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29 | 5 040 000.00 | | 5 033 271.60 | 0.46 |
| TOTAL EUR | | | 48 189 291.45 | 4.42 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| GBP | | | |
| GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31 | 2 500 000.00 | 2 432 113.61 | 0.22 |
| TOTAL GBP | | 2 432 113.61 | 0.22 |

| | | | |
|--|---------------|-----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53 | 1 300 000.00 | 1 230 716.87 | 0.11 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28 | 10 000 000.00 | 9 273 003.79 | 0.85 |
| USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52 | 2 000 000.00 | 1 416 472.35 | 0.13 |
| USD DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.45000% 19-15.03.29 | 3 000 000.00 | 2 721 006.73 | 0.25 |
| USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30 | 12 000 000.00 | 9 357 020.45 | 0.86 |
| USD GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25 | 4 000 000.00 | 3 760 196.93 | 0.34 |
| USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.87500% 24-16.10.29 | 8 555 000.00 | 7 981 220.07 | 0.73 |
| USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 4.87500% 23-18.10.28 | 2 000 000.00 | 1 929 138.31 | 0.18 |
| USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30 | 6 500 000.00 | 5 079 907.72 | 0.46 |
| USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26 | 6 000 000.00 | 5 532 287.45 | 0.51 |
| USD NORTHERN STATES POWER CO 3.20000% 21-01.04.52 | 7 200 000.00 | 4 885 630.83 | 0.45 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51 | 2 000 000.00 | 1 420 674.00 | 0.13 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52 | 1 300 000.00 | 886 273.12 | 0.08 |
| TOTAL USD | | 55 473 548.62 | 5.08 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 106 094 953.68 | 9.72 |

Obligations, coupon zéro

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30 | 5 500 000.00 | 4 703 352.50 | 0.43 |
| EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30 | 14 200 000.00 | 12 387 228.00 | 1.14 |
| EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32 | 5 000 000.00 | 4 136 640.00 | 0.38 |
| TOTAL EUR | | 21 227 220.50 | 1.95 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 21 227 220.50 | 1.95 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 | 8 500 000.00 | 8 390 537.00 | 0.77 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 | 1 000 000.00 | 1 060 272.01 | 0.10 |
| EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 | 13 500 000.00 | 12 336 165.00 | 1.13 |
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP | 3 000 000.00 | 2 609 640.00 | 0.24 |
| EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 | 3 000 000.00 | 3 108 864.00 | 0.28 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP | 12 000 000.00 | 11 488 320.00 | 1.05 |
| EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 | 9 200 000.00 | 7 697 161.60 | 0.71 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 | 4 600 000.00 | 4 637 904.00 | 0.42 |
| TOTAL EUR | | 51 328 863.61 | 4.70 |
| Total des Obligations, taux variable | | 51 328 863.61 | 4.70 |

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

| | | | |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50 | 17 000 000.00 | 8 228 163.21 | 0.75 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32 | 44 350 000.00 | 38 112 625.15 | 3.49 |
| TOTAL USD | | 46 340 788.36 | 4.24 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 46 340 788.36 | 4.24 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 1 022 969 400.39 | 93.73 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 | 3 500 000.00 | 3 211 956.43 | 0.29 |
| USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 | 2 000 000.00 | 1 939 930.15 | 0.18 |
| USD COOPERATIEVE RADO BANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26 | 7 000 000.00 | 6 416 352.17 | 0.59 |
| USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 24-02.07.29 | 1 700 000.00 | 1 627 007.19 | 0.15 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 | 2 500 000.00 | | 2 316 759.61 | 0.21 |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 | 3 000 000.00 | | 2 817 619.77 | 0.26 |
| USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25 | 4 345 000.00 | | 3 979 834.23 | 0.37 |
| USD PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.20000% 21-15.08.31 | 1 000 000.00 | | 796 443.23 | 0.07 |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 1 695 000.00 | | 1 650 113.18 | 0.15 |
| USD UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52 | 2 500 000.00 | | 2 304 125.19 | 0.21 |
| TOTAL USD | | | 27 060 141.15 | 2.48 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 27 060 141.15 | 2.48 |

Billets, taux variable

| USD | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| USD BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28 | 7 000 000.00 | | 6 898 704.13 | 0.63 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27 | 1 000 000.00 | | 893 944.99 | 0.08 |
| USD ING GROEP NV-144A 1.400%/VAR 20-01.07.26 | 6 000 000.00 | | 5 563 148.03 | 0.51 |
| TOTAL USD | | | 13 355 797.15 | 1.22 |
| Total des Billets, taux variable | | | 13 355 797.15 | 1.22 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| AUD | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| AUD NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27 | 2 500 000.00 | | 1 524 711.88 | 0.14 |
| AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28 | 2 000 000.00 | | 1 247 204.17 | 0.11 |
| TOTAL AUD | | | 2 771 916.05 | 0.25 |

| USD | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28 | 1 820 000.00 | | 1 710 234.80 | 0.16 |
| TOTAL USD | | | 1 710 234.80 | 0.16 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 4 482 150.85 | 0.41 |

Medium-Term Notes, taux variable

| USD | | | | |
|---|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27 | 2 000 000.00 | | 1 812 177.45 | 0.17 |
| TOTAL USD | | | 1 812 177.45 | 0.17 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | | 1 812 177.45 | 0.17 |

Obligations, taux fixe

| USD | | | | |
|--|--------------|--|-------------------------|--------------|
| USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41 | 2 500 000.00 | | 1 756 356.45 | 0.16 |
| USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31 | 4 500 000.00 | | 3 484 088.07 | 0.32 |
| TOTAL USD | | | 5 240 444.52 | 0.48 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 5 240 444.52 | 0.48 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 51 950 711.12 | 4.76 |
| Total du Portefeuille-titres | | | 1 074 920 111.51 | 98.49 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | | |
|---|--------|--|-------------------|-------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24 | 148.00 | | 278 520.00 | 0.03 |
| EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24 | 141.00 | | 138 780.00 | 0.01 |
| USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25 | 8.00 | | 7 991.66 | 0.00 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 182.00 | | 96 927.84 | 0.01 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 522 219.50 | 0.05 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 522 219.50 | 0.05 |
| Total des Instruments dérivés | | | 522 219.50 | 0.05 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | | en % de l'actif net | | |
|---|--------------------|---|----------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | | |
| Contrats de change à terme | | | | | | |
| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
| EUR | 6 706 902.53 | GBP | 5 640 000.00 | 5.12.2024 | -79 418.85 | -0.01 |
| EUR | 4 060 364.32 | AUD | 6 720 000.00 | 5.12.2024 | -84 006.52 | -0.01 |
| EUR | 466 723 966.20 | USD | 509 355 000.00 | 5.12.2024 | -15 463 392.59 | -1.42 |
| USD | 7 080 000.00 | EUR | 6 493 940.09 | 5.12.2024 | 208 431.54 | 0.02 |
| USD | 1 800 000.00 | EUR | 1 671 012.85 | 5.12.2024 | 32 979.94 | 0.01 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | -15 385 406.48 | -1.41 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 24 191 135.97 | 2.22 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 7 177 197.51 | 0.65 |
| Total de l'Actif net | | | | | 1 091 425 258.01 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 311 200 237.56 | 309 865 540.12 | 535 312 133.75 |
| Catégorie (CHF hedged) F-acc¹ | LU0949706443 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 400.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | - | - | 118.47 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | - | - | 118.47 |
| Catégorie (EUR hedged) F-acc | LU0949593064 | | | |
| Actions en circulation | | 3 115.0000 | 3 155.0000 | 39 210.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 138.02 | 133.46 | 123.63 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 138.38 | 133.46 | 123.63 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0849031918 | | | |
| Actions en circulation | | 7 768.6340 | 7 768.6340 | 10 018.6340 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 154.03 | 147.83 | 134.77 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 154.43 | 147.83 | 134.77 |
| Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc | LU0913264692 | | | |
| Actions en circulation | | 31 778.1430 | 18 639.3600 | 43 087.2220 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 116.55 | 114.19 | 108.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 116.85 | 114.19 | 108.32 |
| Catégorie I-A2-acc | LU0838526746 | | | |
| Actions en circulation | | 734.2540 | 734.2540 | 734.2540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 154.38 | 148.12 | 134.97 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 154.78 | 148.12 | 134.97 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc | LU0612440262 | | | |
| Actions en circulation | | 184.8000 | 184.8000 | 2 384.6410 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 120.78 | 116.82 | 108.27 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 121.09 | 116.82 | 108.27 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-qdist³ | LU2095324419 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 2 286 103.9830 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 88.08 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | - | - | 88.08 |
| Catégorie I-B-acc | LU0913264429 | | | |
| Actions en circulation | | 60 713.0000 | 92 683.2600 | 133 234.2990 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 160.20 | 153.34 | 139.05 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 160.62 | 153.34 | 139.05 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-acc | LU0965046831 | | | |
| Actions en circulation | | 4 952.9150 | 8 108.8280 | 38 857.5380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 116.33 | 112.22 | 103.47 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 116.63 | 112.22 | 103.47 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-dist | LU2191347462 | | | |
| Actions en circulation | | 57 223.8090 | 57 223.8090 | 7 700.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 51.55 | 52.84 | 52.00 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 51.68 | 52.84 | 52.00 |
| Catégorie I-X-acc | LU0912930210 | | | |
| Actions en circulation | | 95 314.8420 | 309 609.0770 | 241 701.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 154.84 | 148.15 | 134.26 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 155.24 | 148.15 | 134.26 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc LU1822788235 | | | | |
| Actions en circulation | | 16 693.0000 | 64 916.0000 | 72 775.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 120.48 | 116.19 | 107.06 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 120.79 | 116.19 | 107.06 |
| Catégorie I-X-UKdist LU1336831943 | | | | |
| Actions en circulation | | 70 302.3150 | 73 254.8710 | 73 254.8710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 96.30 | 97.94 | 94.03 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 96.55 | 97.94 | 94.03 |
| Catégorie K-B-mdist LU2204823756 | | | | |
| Actions en circulation | | 67 037.4900 | 67 037.4900 | 67 037.4900 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 98.99 | 97.30 | 93.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 99.25 | 97.30 | 93.01 |
| Catégorie K-X-acc LU1525457625 | | | | |
| Actions en circulation | | 39 870.2750 | 39 870.2750 | 39 870.2750 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 146.40 | 140.11 | 127.03 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 146.78 | 140.11 | 127.03 |
| Catégorie (EUR hedged) K-X-acc LU1856010993 | | | | |
| Actions en circulation | | 19 993.6460 | 9 196.3600 | 13 014.0650 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 119.59 | 115.36 | 106.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 119.90 | 115.36 | 106.32 |
| Catégorie (EUR hedged) N-dist LU0843236083 | | | | |
| Actions en circulation | | 6 079.5300 | 14 270.5500 | 14 778.5050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 68.42 | 69.51 | 67.86 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 68.60 | 69.51 | 67.86 |
| Catégorie P-acc LU0577855355 | | | | |
| Actions en circulation | | 397 179.7420 | 408 899.0850 | 410 281.1320 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 152.19 | 146.57 | 134.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 152.59 | 146.57 | 134.56 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0577855785 | | | | |
| Actions en circulation | | 199 269.6090 | 207 673.2960 | 231 285.8670 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 116.43 | 114.48 | 109.38 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 116.73 | 114.48 | 109.38 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0577855942 | | | | |
| Actions en circulation | | 248 002.7130 | 275 739.1610 | 365 460.2490 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 125.86 | 122.20 | 114.12 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 126.19 | 122.20 | 114.12 |
| Catégorie P-mdist LU0590765581 | | | | |
| Actions en circulation | | 78 539.0250 | 75 795.9640 | 105 553.2410 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 75.89 | 75.04 | 72.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 76.09 | 75.04 | 72.60 |
| Catégorie (EUR hedged) P-qdist LU1669357847 | | | | |
| Actions en circulation | | 24 290.9980 | 7 512.2460 | 7 576.5380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 77.93 | 78.09 | 77.18 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 78.13 | 78.09 | 77.18 |
| Catégorie Q-acc LU1240776721 | | | | |
| Actions en circulation | | 221 362.7190 | 231 328.0850 | 175 578.6710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 140.71 | 135.15 | 123.42 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 141.08 | 135.15 | 123.42 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | | LU1240776218 | | |
| Actions en circulation | | 140 591.1290 | 153 048.5350 | 199 524.2170 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 110.24 | 108.10 | 102.73 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ² | | 110.53 | 108.10 | 102.73 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | LU0577855512 | | |
| Actions en circulation | | 109 806.4990 | 112 183.3610 | 181 588.4600 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 137.13 | 132.78 | 123.34 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ² | | 137.49 | 132.78 | 123.34 |
| Catégorie Q-dist | | LU0803109510 | | |
| Actions en circulation | | 8 230.4980 | 9 430.4980 | 14 630.4980 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 82.58 | 83.65 | 80.31 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 82.79 | 83.65 | 80.31 |
| Catégorie Q-mdist | | LU1240776994 | | |
| Actions en circulation | | 22 586.3830 | 19 939.9150 | 17 448.1400 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 90.55 | 89.30 | 85.93 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 90.79 | 89.30 | 85.93 |
| Catégorie U-X-acc | | LU2272237665 | | |
| Actions en circulation | | 1 131.0000 | 1 237.0000 | 1 693.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 11 983.61 | 11 466.60 | 10 391.34 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 12 014.77 | 11 466.60 | 10 391.34 |
| Catégorie U-X-dist⁴ | | LU0891012394 | | |
| Actions en circulation | | 4 363.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 093.10 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ² | | 10 119.34 | - | - |

¹ La catégorie d'actions (CHF hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 30.5.2024

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-qdist était en circulation jusqu'au 14.11.2023

⁴ Première VNI 28.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 68.56 |
| Multinationaux | 4.92 |
| Grande-Bretagne | 4.89 |
| Allemagne | 3.45 |
| Canada | 2.70 |
| Bermudes | 2.07 |
| Iles Caïmans | 1.73 |
| Italie | 1.33 |
| Pays-Bas | 1.29 |
| France | 1.29 |
| Luxembourg | 1.03 |
| Australie | 0.75 |
| Panama | 0.61 |
| Japon | 0.56 |
| Colombie | 0.52 |
| TOTAL | 95.70 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 29.54 |
| Banques & instituts de crédit | 8.61 |
| Pétrole | 7.82 |
| Trafic et transport | 6.56 |
| Soins de santé & services sociaux | 6.01 |
| Télécommunications | 4.18 |
| Equipement informatique et de réseau | 3.70 |
| Restauration et loisirs | 3.49 |
| Véhicules | 2.94 |
| Immobilier | 2.91 |
| Services divers | 2.49 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 2.28 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 2.21 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 1.95 |
| Chimie | 1.87 |
| Diverses sociétés non classées | 1.26 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 1.13 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.98 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 0.98 |
| Biens de consommation divers | 0.75 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.71 |
| Pneus et caoutchouc | 0.68 |
| Appareils et composants électriques | 0.64 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 0.59 |
| Machines et appareils | 0.49 |
| Environnement et recyclage | 0.39 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 0.32 |
| Photographie et optique | 0.22 |
| TOTAL | 95.70 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 295 822 816.03 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 1 999 349.94 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 297 822 165.97 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 1 887 400.17 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 1 889 112.68 |
| A recevoir sur souscriptions | 4 373 521.05 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 4 589 545.29 |
| Autres actifs | 3 549.61 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 11 679.72 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 165 853.97 |
| Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1) | 1 240 703.47 |
| TOTAL Actif | 311 983 531.93 |
| Passif | |
| Crédit en compte courant | -68 064.71 |
| Autres engagements à court terme (marges) | -273 098.87 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -63.29 |
| A payer sur rachats | -249 036.28 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -174 256.50 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -18 774.72 |
| Total des Provisions pour frais | -193 031.22 |
| TOTAL Passif | -783 294.37 |
| Actifs nets à la fin de la période | 311 200 237.56 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 99 221.72 |
| Intérêts sur titres | 9 040 434.43 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 555 124.63 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 37 436.49 |
| Autres revenus (note 4) | 81 813.58 |
| TOTAL des Revenus | 9 814 030.85 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -62 311.88 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 113 846.71 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -57 140.32 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -26 667.68 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -116.33 |
| TOTAL des Charges | -1 260 082.92 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 8 553 947.93 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -147 574.65 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 200 942.17 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -168 155.79 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -2 385 533.16 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | 471 813.62 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 540 211.67 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -1 488 296.14 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 7 065 651.79 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 3 762 053.07 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -47 493.88 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 11 679.72 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 260 782.80 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | -418 862.87 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 3 568 158.84 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 10 633 810.63 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 309 865 540.12 |
| Souscriptions | 72 227 175.78 |
| Rachats | -80 438 030.71 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | -8 210 854.93 |
| Dividendes versés | -1 088 258.26 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 8 553 947.93 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -1 488 296.14 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 3 568 158.84 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 10 633 810.63 |
| Actifs nets à la fin de la période | 311 200 237.56 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 155.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -40.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 115.0000 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 768.6340 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 7 768.6340 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 18 639.3600 |
| Nombre d'actions émises | 13 408.8950 |
| Nombre d'actions rachetées | -270.1120 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 31 778.1430 |
| Catégorie | I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 734.2540 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 734.2540 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 184.8000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 184.8000 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 92 683.2600 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 970.2600 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 60 713.0000 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 8 108.8280 |
| Nombre d'actions émises | 3 257.3720 |
| Nombre d'actions rachetées | -6 413.2850 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 952.9150 |

| | |
|---|------------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 57 223.8090 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 57 223.8090 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 309 609.0770 |
| Nombre d'actions émises | 77 167.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -291 461.2350 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 95 314.8420 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 64 916.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -48 223.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 16 693.0000 |
| Catégorie | I-X-UKdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 73 254.8710 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 952.5560 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 70 302.3150 |
| Catégorie | K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 67 037.4900 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 67 037.4900 |
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 870.2750 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 39 870.2750 |
| Catégorie | (EUR hedged) K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 196.3600 |
| Nombre d'actions émises | 26 529.9170 |
| Nombre d'actions rachetées | -15 732.6310 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 19 993.6460 |
| Catégorie | (EUR hedged) N-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 14 270.5500 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 191.0200 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 079.5300 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 408 899.0850 |
| Nombre d'actions émises | 20 001.8550 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 721.1980 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 397 179.7420 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 207 673.2960 |
| Nombre d'actions émises | 1 391.3190 |
| Nombre d'actions rachetées | -9 795.0060 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 199 269.6090 |

| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 275 739.1610 |
| Nombre d'actions émises | 504.9960 |
| Nombre d'actions rachetées | -28 241.4440 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 248 002.7130 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 75 795.9640 |
| Nombre d'actions émises | 5 583.8570 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 840.7960 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 78 539.0250 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-qdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 512.2460 |
| Nombre d'actions émises | 18 083.9810 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 305.2290 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 24 290.9980 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 231 328.0850 |
| Nombre d'actions émises | 20 774.9520 |
| Nombre d'actions rachetées | -30 740.3180 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 221 362.7190 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 153 048.5350 |
| Nombre d'actions émises | 3 311.6330 |
| Nombre d'actions rachetées | -15 769.0390 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 140 591.1290 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 112 183.3610 |
| Nombre d'actions émises | 9 626.7880 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 003.6500 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 109 806.4990 |
| Catégorie | Q-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 430.4980 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 200.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 8 230.4980 |
| Catégorie | Q-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 19 939.9150 |
| Nombre d'actions émises | 2 646.4680 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 22 586.3830 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 237.0000 |
| Nombre d'actions émises | 28.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -134.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 131.0000 |
| Catégorie | U-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 4 437.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -74.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 363.0000 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (EUR hedged) I-B-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 3.1486 |
| I-X-UKdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 5.8161 |
| (EUR hedged) N-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 2.9606 |
| Q-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD | 4.4035 |

Distribution trimestrielle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| (EUR hedged) P-qdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | EUR | 1.2426 |
| (EUR hedged) P-qdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | EUR | 1.2163 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.4281 |
| K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.4290 |
| K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.4321 |
| K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.4339 |
| K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.4356 |
| K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.4334 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3302 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3306 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3326 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3337 |
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3346 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3326 |
| Q-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3929 |
| Q-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3935 |
| Q-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3962 |
| Q-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3976 |
| Q-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3989 |
| Q-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3967 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27 | 774 000.00 | 661 054.87 | 0.21 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26 | 5 471 000.00 | 3 931 748.23 | 1.26 |
| EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 | 820 000.00 | 923 605.84 | 0.30 |
| TOTAL EUR | | 5 516 408.94 | 1.77 |
| GBP | | | |
| GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 | 1 865 000.00 | 2 319 310.02 | 0.75 |
| TOTAL GBP | | 2 319 310.02 | 0.75 |
| USD | | | |
| USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25 | 1 540 000.00 | 1 537 044.38 | 0.49 |
| USD ALTICE FRANCE SA-144A 8.12500% 18-01.02.27 | 232 000.00 | 194 966.35 | 0.06 |
| USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27 | 3 092 000.00 | 3 091 334.69 | 0.99 |
| USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-20.05.25 | 678 000.00 | 675 678.19 | 0.22 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 6.00000% 21-15.02.28 | 1 535 000.00 | 1 533 157.21 | 0.49 |
| USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26 | 1 907 000.00 | 1 917 202.45 | 0.62 |
| USD ENCOMPASS HEALTH CORP 5.75000% 16-15.09.25 | 2 286 000.00 | 2 277 826.64 | 0.73 |
| USD EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25 | 3 047 000.00 | 3 036 131.78 | 0.98 |
| USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 16-31.05.26 | 2 145 000.00 | 2 121 919.01 | 0.68 |
| USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26 | 3 641 000.00 | 3 588 208.34 | 1.15 |
| USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25 | 3 554 000.00 | 3 556 067.89 | 1.14 |
| USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26 | 1 073 000.00 | 1 061 064.54 | 0.34 |
| USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25 | 7 965 000.00 | 7 998 014.92 | 2.57 |
| USD NORDSTROM INC 4.00000% 17-15.03.27 | 1 123 000.00 | 1 081 887.81 | 0.35 |
| USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.75000% 20-01.10.25 | 1 850 000.00 | 1 846 679.46 | 0.59 |
| USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28 | 1 600 000.00 | 1 588 077.76 | 0.51 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29 | 1 450 000.00 | 1 543 236.96 | 0.50 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26 | 3 285 000.00 | 3 355 946.15 | 1.08 |
| USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28 | 1 875 000.00 | 1 840 835.62 | 0.59 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26 | 3 210 000.00 | 3 142 185.54 | 1.01 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26 | 794 000.00 | 764 458.35 | 0.25 |
| USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27 | 1 249 000.00 | 1 238 270.27 | 0.40 |
| USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26 | 2 735 000.00 | 2 729 452.74 | 0.88 |
| USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27 | 2 500 000.00 | 2 499 054.03 | 0.80 |
| USD ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27 | 1 282 000.00 | 1 282 177.46 | 0.41 |
| TOTAL USD | | 55 500 878.54 | 17.83 |
| Total des Billets, taux fixe | | 63 336 597.50 | 20.35 |
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25 | 3 267 000.00 | 3 288 833.36 | 1.06 |
| TOTAL USD | | 3 288 833.36 | 1.06 |
| Total des Billets, taux variable | | 3 288 833.36 | 1.06 |
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26 | 1 500 000.00 | 1 525 872.20 | 0.49 |
| TOTAL USD | | 1 525 872.20 | 0.49 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 1 525 872.20 | 0.49 |
| Obligations, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26 | 640 000.00 | 678 401.48 | 0.22 |
| EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26 | 2 200 000.00 | 2 320 561.18 | 0.74 |
| TOTAL EUR | | 2 998 962.66 | 0.96 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| GBP | | | |
| GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26 | 3 460 000.00 | 4 384 199.71 | 1.41 |
| GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28 | 2 150 000.00 | 2 896 722.95 | 0.93 |
| TOTAL GBP | | 7 280 922.66 | 2.34 |
| USD | | | |
| USD CEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27 | 3 984 000.00 | 3 916 048.10 | 1.26 |
| USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 15-01.04.25 | 6 835 000.00 | 6 813 337.90 | 2.19 |
| TOTAL USD | | 10 729 386.00 | 3.45 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 21 009 271.32 | 6.75 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP | 800 000.00 | 1 018 111.05 | 0.33 |
| TOTAL GBP | | 1 018 111.05 | 0.33 |
| USD | | | |
| USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29 | 1 615 000.00 | 1 610 461.85 | 0.52 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.700%/VAR 20-PRP | 4 390 000.00 | 4 370 547.57 | 1.40 |
| TOTAL USD | | 5 981 009.42 | 1.92 |
| Total des Obligations, taux variable | | 6 999 120.47 | 2.25 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 96 159 694.85 | 30.90 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 06.06.24-05.12.24 | 1 000 000.00 | 999 629.58 | 0.32 |
| TOTAL USD | | 999 629.58 | 0.32 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 999 629.58 | 0.32 |

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27 | 1 575 000.00 | 1 571 135.74 | 0.51 |
| USD ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27 | 800 000.00 | 796 761.68 | 0.26 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 | 9 675 000.00 | 4 835 241.80 | 1.55 |
| USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 8.37500% 21-15.07.26 | 1 632 000.00 | 1 680 960.00 | 0.54 |
| USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANC PLC-144A 6.00000% 22-15.06.27 | 2 215 000.00 | 2 206 327.81 | 0.71 |
| USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28 | 750 000.00 | 767 752.50 | 0.25 |
| USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27 | 4 556 000.00 | 4 486 321.90 | 1.44 |
| USD BATH & BODY WORKS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25 | 3 956 000.00 | 4 046 873.28 | 1.30 |
| USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26 | 4 818 000.00 | 4 761 978.71 | 1.53 |
| USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26 | 522 000.00 | 519 608.97 | 0.17 |
| USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26 | 753 000.00 | 727 218.26 | 0.23 |
| USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29 | 2 110 000.00 | 2 265 713.71 | 0.73 |
| USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28 | 1 938 000.00 | 1 936 714.56 | 0.62 |
| USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25 | 1 003 000.00 | 997 468.72 | 0.32 |
| USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28 | 1 625 000.00 | 1 564 768.22 | 0.50 |
| USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28 | 900 000.00 | 892 284.41 | 0.29 |
| USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28 | 3 738 000.00 | 4 012 082.35 | 1.29 |
| USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26 | 3 570 000.00 | 3 546 275.20 | 1.14 |
| USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27 | 3 513 000.00 | 3 507 699.27 | 1.13 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 823 000.00 | 821 529.71 | 0.26 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 | 4 511 000.00 | 4 450 070.37 | 1.43 |
| USD CHESAPEAKE ESCROW ISSUER LLC-144A 5.50000% 21-01.02.26 | 2 100 000.00 | 2 099 792.73 | 0.67 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.12.27 | 4 475 000.00 | 4 489 696.71 | 1.44 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27 | 1 150 000.00 | 1 112 924.69 | 0.36 |
| USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 5.00000% 21-15.10.26 | 3 260 000.00 | 3 211 857.30 | 1.03 |
| USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28 | 1 000 000.00 | 1 043 770.42 | 0.34 |
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29 | 2 350 000.00 | 2 308 537.44 | 0.74 |
| USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25 | 879 000.00 | 879 335.77 | 0.28 |
| USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27 | 2 325 000.00 | 2 284 713.35 | 0.73 |
| USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 | 2 295 000.00 | 2 320 825.63 | 0.75 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25 | 2 236 000.00 | | 2 239 841.44 | 0.72 |
| USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27 | 1 842 000.00 | | 1 887 292.94 | 0.61 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 | 2 865 000.00 | | 3 057 528.00 | 0.98 |
| USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28 | 3 910 000.00 | | 3 862 461.91 | 1.24 |
| USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 7.62500% 23-01.05.26 | 3 095 000.00 | | 3 117 967.10 | 1.00 |
| USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 | 780 000.00 | | 778 082.31 | 0.25 |
| USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26 | 1 211 000.00 | | 1 206 668.32 | 0.39 |
| USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27 | 1 520 000.00 | | 1 574 551.28 | 0.51 |
| USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27 | 1 100 000.00 | | 1 094 618.35 | 0.35 |
| USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26 | 1 545 000.00 | | 1 543 064.58 | 0.50 |
| USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26 | 2 233 000.00 | | 2 214 863.75 | 0.71 |
| USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28 | 2 135 000.00 | | 2 266 743.70 | 0.73 |
| USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26 | 3 096 000.00 | | 3 147 929.21 | 1.01 |
| USD IQVIA INC-144A 5.00000% 16-15.10.26 | 1 255 000.00 | | 1 239 156.96 | 0.40 |
| USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27 | 1 144 000.00 | | 1 126 539.93 | 0.36 |
| USD JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 6.00000% 21-15.08.26 | 1 690 000.00 | | 1 684 084.53 | 0.54 |
| USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27 | 1 630 000.00 | | 1 566 115.41 | 0.50 |
| USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25 | 3 922 000.00 | | 3 918 308.11 | 1.26 |
| USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27 | 855 000.00 | | 832 237.80 | 0.27 |
| USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27 | 1 366 000.00 | | 1 324 313.51 | 0.43 |
| USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30 | 1 585 000.00 | | 1 541 207.98 | 0.50 |
| USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27 | 775 000.00 | | 779 984.99 | 0.25 |
| USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27 | 2 377 000.00 | | 2 380 456.16 | 0.76 |
| USD NCL CORP LTD-144A 5.8750% 22-15.02.27 | 820 000.00 | | 817 950.00 | 0.26 |
| USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 1 550 000.00 | | 1 613 937.50 | 0.52 |
| USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27 | 4 238 000.00 | | 4 176 501.44 | 1.34 |
| USD NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS-144A 3.87500% 19-15.10.26 | 1 675 000.00 | | 1 599 943.06 | 0.51 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25 | 973 000.00 | | 968 810.46 | 0.31 |
| USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27 | 2 940 000.00 | | 2 985 502.38 | 0.96 |
| USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26 | 2 019 000.00 | | 2 020 381.00 | 0.65 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26 | 1 803 000.00 | | 1 804 112.45 | 0.58 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28 | 1 600 000.00 | | 1 598 493.03 | 0.51 |
| USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25 | 3 160 000.00 | | 3 147 584.36 | 1.01 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27 | 1 600 000.00 | | 1 744 378.96 | 0.56 |
| USD SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27 | 668 000.00 | | 719 775.48 | 0.23 |
| USD SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29 | 922 000.00 | | 929 837.58 | 0.30 |
| USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26 | 3 265 000.00 | | 3 300 696.24 | 1.06 |
| USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27 | 3 317 000.00 | | 3 259 598.65 | 1.05 |
| USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 5.50000% 17-15.04.27 | 2 165 000.00 | | 2 155 334.35 | 0.69 |
| USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28 | 2 335 000.00 | | 2 315 051.86 | 0.74 |
| USD STARWOOD PROPERTY TRUST-144A 3.75000% 21-31.12.24 | 998 000.00 | | 997 273.87 | 0.32 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 20-01.10.28 | 2 335 000.00 | | 2 340 525.43 | 0.75 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28 | 2 405 000.00 | | 2 453 001.59 | 0.79 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29 | 2 350 000.00 | | 2 388 296.73 | 0.77 |
| USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28 | 1 550 000.00 | | 1 444 147.45 | 0.46 |
| USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 2 296 000.00 | | 2 363 098.30 | 0.76 |
| USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26 | 2 109 000.00 | | 2 078 751.25 | 0.67 |
| USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28 | 2 130 000.00 | | 2 262 898.99 | 0.73 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27 | 2 490 000.00 | | 2 481 117.82 | 0.80 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28 | 750 000.00 | | 765 323.25 | 0.25 |
| USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27 | 1 620 000.00 | | 1 630 265.15 | 0.52 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28 | 2 255 000.00 | | 2 356 581.30 | 0.76 |
| USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25 | 1 220 000.00 | | 1 211 795.12 | 0.39 |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26 | 2 082 000.00 | | 2 044 811.65 | 0.66 |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25 | 2 134 000.00 | | 2 122 881.86 | 0.68 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27 | 1 550 000.00 | | 1 523 820.27 | 0.49 |
| USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.12500% 20-15.06.25 | 1 572 000.00 | | 1 568 070.00 | 0.50 |
| USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 | 9 314 000.00 | | 9 237 861.21 | 2.97 |
| TOTAL USD | | | 190 958 669.52 | 61.36 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 190 958 669.52 | 61.36 |
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | | |
| USD | | | | |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26 | 3 444 000.00 | | 3 454 943.73 | 1.11 |
| USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27 | 1 525 000.00 | | 1 554 332.81 | 0.50 |
| TOTAL USD | | | 5 009 276.54 | 1.61 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 5 009 276.54 | 1.61 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Obligations, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26 | 1 106 000.00 | 1 167 806.76 | 0.38 |
| TOTAL EUR | | 1 167 806.76 | 0.38 |
| USD | | | |
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29 | 725 000.00 | 733 984.19 | 0.24 |
| USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29 | 1 575 000.00 | 1 638 458.33 | 0.53 |
| TOTAL USD | | 2 372 442.52 | 0.76 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 3 540 249.28 | 1.14 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 200 507 824.92 | 64.43 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30 | 750 000.00 | 754 624.81 | 0.24 |
| USD MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29 | 51 000.00 | 51 946.94 | 0.02 |
| USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29 | 340 000.00 | 348 074.45 | 0.11 |
| TOTAL USD | | 1 154 646.20 | 0.37 |
| Total des Billets, taux fixe | | 1 154 646.20 | 0.37 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 1 154 646.20 | 0.37 |
| Total du Portefeuille-titres | | 297 822 165.97 | 95.70 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|-------|------------------|-------------|
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 65.00 | 11 679.72 | 0.00 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | 11 679.72 | 0.00 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | 11 679.72 | 0.00 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Credit Default Swaps*

| | | | |
|---|---------------|---------------------|-------------|
| USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC. 5.00000% 23-20.12.28 | 12 701 700.00 | 1 240 703.47 | 0.40 |
| TOTAL des Credit Default Swaps | | 1 240 703.47 | 0.40 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | 1 240 703.47 | 0.40 |
| Total des Instruments dérivés | | 1 252 383.19 | 0.40 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | |
|---|-------------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF 41 872 400.00 | USD 47 602 038.39 | 17.1.2025 | 191 632.30 | 0.06 |
| USD 9 785 798.25 | GBP 7 725 000.00 | 17.1.2025 | -32 250.12 | -0.01 |
| USD 9 175 534.70 | EUR 8 670 000.00 | 17.1.2025 | -1 310.02 | 0.00 |
| EUR 56 119 400.00 | USD 59 391 638.03 | 17.1.2025 | 8 479.55 | 0.00 |
| USD 122 612.28 | CHF 108 000.00 | 17.1.2025 | -660.24 | 0.00 |
| EUR 331 200.00 | USD 350 411.69 | 2.12.2024 | -598.25 | 0.00 |
| USD 351 122.57 | EUR 331 200.00 | 17.1.2025 | 560.75 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | 165 853.97 | 0.05 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | 1 887 400.17 | 0.61 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | -341 163.58 | -0.11 |
| Autres actifs et passifs | | | 10 413 597.84 | 3.35 |
| Total de l'Actif net | | | 311 200 237.56 | 100.00 |

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en EUR | | 458 339 256.99 | 417 961 662.11 | 448 651 636.58 |
| Catégorie F-acc | LU0396349291 | | | |
| Actions en circulation | | 232 276.7830 | 247 964.1630 | 319 635.9380 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 104.67 | 101.28 | 97.21 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 104.67 | 101.28 | 97.21 |
| Catégorie (CHF hedged) F-acc | LU1289528967 | | | |
| Actions en circulation | | 28 628.5330 | 55 274.0000 | 80 660.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 98.65 | 96.77 | 95.12 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 98.65 | 96.77 | 95.12 |
| Catégorie (USD hedged) F-acc | LU1382376132 | | | |
| Actions en circulation | | 17 025.0040 | 31 239.0040 | 39 270.0200 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 124.18 | 119.26 | 112.68 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 124.18 | 119.26 | 112.68 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0396349614 | | | |
| Actions en circulation | | 100 143.7170 | 72 646.6100 | 303 069.2300 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 108.16 | 104.73 | 100.67 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 108.16 | 104.73 | 100.67 |
| Catégorie I-A2-acc² | LU0396349887 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | - |
| Catégorie I-A3-acc | LU0396350117 | | | |
| Actions en circulation | | 578 990.2840 | 648 173.9150 | 759 639.3560 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 119.91 | 116.02 | 111.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 119.91 | 116.02 | 111.37 |
| Catégorie I-B-acc | LU0396350380 | | | |
| Actions en circulation | | 725 865.0920 | 466 111.7360 | 496 728.2310 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 105.88 | 102.34 | 98.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 105.88 | 102.34 | 98.01 |
| Catégorie (USD hedged) I-B-acc | LU2249632626 | | | |
| Actions en circulation | | 182 140.0000 | 182 140.0000 | 85 800.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 111.63 | 107.08 | 100.92 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 111.63 | 107.08 | 100.92 |
| Catégorie I-X-acc | LU0396350547 | | | |
| Actions en circulation | | 727 898.0630 | 795 086.3940 | 989 958.0990 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 125.49 | 121.25 | 116.05 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 125.49 | 121.25 | 116.05 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU0551565905 | | | |
| Actions en circulation | | 390 609.7630 | 345 036.9350 | 610 501.4690 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 112.75 | 110.43 | 108.19 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 112.75 | 110.43 | 108.19 |
| Catégorie (USD hedged) I-X-acc | LU1331651262 | | | |
| Actions en circulation | | 108 306.5180 | 107 320.5180 | 70 743.6270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 129.06 | 123.76 | 116.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 129.06 | 123.76 | 116.56 |

| ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|--------------|--------------|
| Catégorie K-1-acc³ | LU0396348640 | | |
| Actions en circulation | 0.1740 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 3 012 485.11 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | 3 012 485.11 | - | - |
| Catégorie K-B-dist⁴ | LU2747608771 | | |
| Actions en circulation | - | 99 701.7890 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | - | 100.64 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | - | 100.64 | - |
| Catégorie (CHF hedged) K-B-acc | LU2273245469 | | |
| Actions en circulation | 5 499.7000 | 5 499.7000 | 5 499.7000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | 99.46 | 97.47 | 95.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | 99.46 | 97.47 | 95.60 |
| Catégorie P-acc | LU0151774626 | | |
| Actions en circulation | 624 709.1460 | 515 448.1570 | 238 919.0460 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 124.99 | 121.28 | 117.05 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | 124.99 | 121.28 | 117.05 |
| Catégorie P-dist³ | LU2895767031 | | |
| Actions en circulation | 57 320.7950 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 100.40 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | 100.40 | - | - |
| Catégorie Q-acc | LU0396349457 | | |
| Actions en circulation | 134 979.7960 | 131 106.0040 | 135 495.2140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | 116.82 | 113.14 | 108.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | 116.82 | 113.14 | 108.81 |

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-acc était en circulation pour la période allant du 26.9.2023 au 23.4.2024

³ Première VNI 8.11.2024

⁴ La catégorie d'actions K-B-dist était en circulation pour la période allant du 26.1.2024 au 10.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| France | 20.26 |
| Pays-Bas | 17.52 |
| Etats-Unis | 12.59 |
| Grande-Bretagne | 10.92 |
| Italie | 7.35 |
| Allemagne | 6.74 |
| Espagne | 6.38 |
| Suède | 3.14 |
| Belgique | 2.85 |
| Finlande | 2.76 |
| Suisse | 2.43 |
| Danemark | 2.17 |
| Norvège | 1.94 |
| Australie | 0.43 |
| Japon | 0.17 |
| Irlande | 0.15 |
| Autriche | 0.11 |
| TOTAL | 97.91 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 52.91 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 10.44 |
| Télécommunications | 9.81 |
| Pétrole | 3.92 |
| Assurances | 3.68 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 2.86 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 2.65 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 2.62 |
| Alimentation & softs | 1.98 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 1.76 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 1.09 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.03 |
| Véhicules | 0.97 |
| Equipement informatique et de réseau | 0.94 |
| Appareils et composants électriques | 0.47 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.26 |
| Biens de consommation divers | 0.20 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.19 |
| Environnement et recyclage | 0.13 |
| TOTAL | 97.91 |

Etat des actifs nets

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 437 103 927.48 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 11 655 076.07 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 448 759 003.55 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 4 422 378.51 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 34 904.64 |
| A recevoir sur souscriptions | 256 839.20 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 5 093 720.43 |
| Autres actifs | 15 215.31 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 237 163.90 |
| TOTAL Actif | 459 819 225.54 |
| Passif | |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -583 787.84 |
| A payer sur rachats | -795 017.65 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -84 328.92 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -14 045.69 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -2 788.45 |
| Total des Provisions pour frais | -101 163.06 |
| TOTAL Passif | -1 479 968.55 |
| Actifs nets à la fin de la période | 458 339 256.99 |

Etat des opérations

| | EUR |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 38 133.51 |
| Intérêts sur titres | 4 049 696.94 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 43 726.09 |
| Autres revenus (note 4) | 25 267.51 |
| TOTAL des Revenus | 4 156 824.05 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -476 503.61 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -37 056.03 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -35 774.41 |
| TOTAL des Charges | -549 334.05 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 3 607 490.00 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 2 491 236.95 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 31 786.60 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 755 255.19 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 176 438.55 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 3 454 717.29 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 7 062 207.29 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 7 470 169.86 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 201 121.50 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 2 056 858.62 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 9 728 149.98 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 16 790 357.27 |

Variations de l'actif net

| | EUR |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 417 961 662.11 |
| Souscriptions | 82 107 963.37 |
| Rachats | -58 453 417.08 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 23 654 546.29 |
| Dividendes versés | -67 308.68 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 3 607 490.00 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 3 454 717.29 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 9 728 149.98 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 16 790 357.27 |
| Actifs nets à la fin de la période | 458 339 256.99 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-----------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 247 964.1630 |
| Nombre d'actions émises | 61 459.9780 |
| Nombre d'actions rachetées | -77 147.3580 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 232 276.7830 |
| Catégorie | (CHF hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 55 274.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1 152.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -27 797.4670 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 28 628.5330 |
| Catégorie | (USD hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 31 239.0040 |
| Nombre d'actions émises | 2 115.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -16 329.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 17 025.0040 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 72 646.6100 |
| Nombre d'actions émises | 38 051.7500 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 554.6430 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 100 143.7170 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 648 173.9150 |
| Nombre d'actions émises | 2 816.6900 |
| Nombre d'actions rachetées | -72 000.3210 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 578 990.2840 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 466 111.7360 |
| Nombre d'actions émises | 312 273.3940 |
| Nombre d'actions rachetées | -52 520.0380 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 725 865.0920 |
| Catégorie | (USD hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 182 140.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 182 140.0000 |

| | |
|---|-----------------------------|
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 795 086.3940 |
| Nombre d'actions émises | 261.6690 |
| Nombre d'actions rachetées | -67 450.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 727 898.0630 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 345 036.9350 |
| Nombre d'actions émises | 55 704.7080 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 131.8800 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 390 609.7630 |
| Catégorie | (USD hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 107 320.5180 |
| Nombre d'actions émises | 986.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 108 306.5180 |
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.1740 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.1740 |
| Catégorie | K-B-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 99 701.7890 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -99 701.7890 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | (CHF hedged) K-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 499.7000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 499.7000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 515 448.1570 |
| Nombre d'actions émises | 166 882.1630 |
| Nombre d'actions rachetées | -57 621.1740 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 624 709.1460 |
| Catégorie | P-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 57 320.8030 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0080 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 57 320.7950 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 131 106.0040 |
| Nombre d'actions émises | 38 967.8540 |
| Nombre d'actions rachetées | -35 094.0620 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 134 979.7960 |

Distribution annuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | | |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|--|
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action | |
| K-B-dist | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR | 0.6751 | |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27 | 2 700 000.00 | 2 572 060.50 | 0.56 |
| EUR AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28 | 2 300 000.00 | 2 216 556.00 | 0.48 |
| EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.62500% 20-15.04.26 | 1 200 000.00 | 1 184 628.00 | 0.26 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 2.37500% 20-04.10.27 | 1 000 000.00 | 996 310.00 | 0.22 |
| EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.75000% 20-27.03.26 | 3 600 000.00 | 3 561 847.20 | 0.78 |
| EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 20-27.03.27 | 400 000.00 | 394 596.40 | 0.09 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.25000% 22-17.11.25 | 400 000.00 | 392 019.20 | 0.09 |
| EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 23-06.02.27 | 700 000.00 | 711 081.00 | 0.15 |
| EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27 | 1 000 000.00 | 1 024 522.00 | 0.22 |
| EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27 | 4 600 000.00 | 4 719 250.40 | 1.03 |
| EUR SAP SE-REG-S 0.12500% 20-18.05.26 | 2 600 000.00 | 2 514 454.80 | 0.55 |
| TOTAL EUR | | 20 287 325.50 | 4.43 |
| Total des Billets, taux fixe | | 20 287 325.50 | 4.43 |

Billets, taux variable

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%VAR 22-28.01.28 | 7 200 000.00 | 6 905 593.08 | 1.51 |
| EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.000%VAR 21-PRP | 800 000.00 | 760 328.00 | 0.17 |
| EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%VAR 21-PRP | 600 000.00 | 562 200.00 | 0.12 |
| EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%VAR 19-PRP | 4 600 000.00 | 4 596 320.00 | 1.00 |
| EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.625%VAR 20-PRP | 3 100 000.00 | 3 065 125.00 | 0.67 |
| EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.000%VAR 21-PRP | 1 000 000.00 | 958 190.00 | 0.21 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%VAR 22-15.06.27 | 3 700 000.00 | 3 707 910.60 | 0.81 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.874%VAR 20-PRP | 1 600 000.00 | 1 563 932.80 | 0.34 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 1.250%VAR 22-16.02.27 | 900 000.00 | 882 868.50 | 0.19 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.000%VAR 19-13.11.30 | 1 200 000.00 | 1 173 048.00 | 0.26 |
| EUR MORGAN STANLEY 0.406%VAR 21-29.10.27 | 1 500 000.00 | 1 435 920.00 | 0.31 |
| EUR MORGAN STANLEY 4.656%VAR 23-02.03.29 | 3 000 000.00 | 3 165 534.00 | 0.69 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%VAR 20-09.06.30 | 3 600 000.00 | 3 561 753.60 | 0.78 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%VAR 22-01.06.33 | 5 200 000.00 | 5 196 526.40 | 1.13 |
| EUR SWEDBANK AB-REG-S 0.300%VAR 21-20.05.27 | 1 700 000.00 | 1 639 274.30 | 0.36 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%VAR 20-27.08.80 | 3 400 000.00 | 3 353 212.60 | 0.73 |
| TOTAL EUR | | 42 527 736.88 | 9.28 |
| Total des Billets, taux variable | | 42 527 736.88 | 9.28 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| EUR | | | |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28 | 1 300 000.00 | 1 345 195.80 | 0.29 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26 | 4 700 000.00 | 4 716 544.00 | 1.03 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27 | 1 100 000.00 | 1 069 497.00 | 0.23 |
| EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27 | 4 600 000.00 | 4 713 426.80 | 1.03 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.00000% 19-21.06.26 | 3 000 000.00 | 2 920 998.00 | 0.64 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.37500% 19-15.11.26 | 1 000 000.00 | 957 698.00 | 0.21 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.50000% 20-14.01.27 | 800 000.00 | 764 680.80 | 0.17 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26 | 1 300 000.00 | 1 305 465.20 | 0.28 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.50000% 20-04.02.27 | 1 000 000.00 | 954 498.00 | 0.21 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 20-05.01.26 | 4 000 000.00 | 3 950 560.00 | 0.86 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25 | 3 400 000.00 | 3 400 700.40 | 0.74 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26 | 2 600 000.00 | 2 578 240.60 | 0.56 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27 | 4 500 000.00 | 4 348 404.00 | 0.95 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27 | 5 100 000.00 | 5 025 509.40 | 1.10 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28 | 3 000 000.00 | 2 858 418.00 | 0.62 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.97200% 14-27.02.26 | 2 000 000.00 | 2 007 386.00 | 0.44 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26 | 300 000.00 | 298 675.20 | 0.07 |
| EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26 | 1 700 000.00 | 1 668 612.90 | 0.36 |
| EUR BPCE SA-REG-S 1.75000% 22-26.04.27 | 1 500 000.00 | 1 466 400.00 | 0.32 |
| EUR BPCE SA-REG-S 4.37500% 23-13.07.28 | 2 500 000.00 | 2 609 890.00 | 0.57 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26 | 1 600 000.00 | | 1 595 920.00 | 0.35 |
| EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26 | 4 000 000.00 | | 3 950 935.59 | 0.86 |
| EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.50000% 17-23.06.27 | 1 700 000.00 | | 1 656 157.00 | 0.36 |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.37500% 19-19.06.26 | 1 500 000.00 | | 1 469 136.00 | 0.32 |
| EUR CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 4.00000% 23-05.10.28 | 1 300 000.00 | | 1 358 623.50 | 0.30 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.12500% 18-23.03.26 | 1 900 000.00 | | 1 863 681.50 | 0.41 |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.75000% 23-29.11.26 | 2 100 000.00 | | 2 146 233.60 | 0.47 |
| EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 3.91300% 23-03.11.26 | 1 200 000.00 | | 1 232 016.00 | 0.27 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26 | 3 700 000.00 | | 3 635 775.40 | 0.79 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 17-03.05.27 | 1 000 000.00 | | 971 215.00 | 0.21 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26 | 400 000.00 | | 407 694.00 | 0.09 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.87500% 19-25.03.26 | 2 700 000.00 | | 2 643 354.00 | 0.58 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28 | 1 200 000.00 | | 1 156 286.40 | 0.25 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25 | 2 800 000.00 | | 2 765 980.00 | 0.60 |
| EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26 | 1 700 000.00 | | 1 696 746.20 | 0.37 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25 | 3 000 000.00 | | 2 977 260.00 | 0.65 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26 | 2 000 000.00 | | 1 920 860.00 | 0.42 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26 | 4 800 000.00 | | 4 685 193.60 | 1.02 |
| EUR ENEL-SOCIETA PER AZIONI 5.62500% 07-21.06.27 | 500 000.00 | | 539 208.50 | 0.12 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 0.37500% 20-11.06.27 | 2 600 000.00 | | 2 461 953.00 | 0.54 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26 | 2 400 000.00 | | 2 351 104.80 | 0.51 |
| EUR ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26 | 4 700 000.00 | | 4 605 896.60 | 1.00 |
| EUR ENI SPA-REG-S 1.50000% 17-17.01.27 | 1 500 000.00 | | 1 469 265.00 | 0.32 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26 | 1 500 000.00 | | 1 473 030.00 | 0.32 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28 | 6 700 000.00 | | 6 230 330.00 | 1.36 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.00000% 16-04.05.26 | 2 100 000.00 | | 2 053 873.50 | 0.45 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.37500% 16-29.01.27 | 1 600 000.00 | | 1 561 664.00 | 0.34 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27 | 2 000 000.00 | | 1 943 512.00 | 0.42 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 3.62500% 23-15.11.26 | 400 000.00 | | 408 372.00 | 0.09 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 17-13.09.27 | 600 000.00 | | 581 989.80 | 0.13 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28 | 3 500 000.00 | | 3 386 593.00 | 0.74 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-19.11.26 | 1 300 000.00 | | 1 258 608.00 | 0.27 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.62500% 21-24.02.26 | 2 500 000.00 | | 2 431 800.00 | 0.53 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 23-19.05.26 | 3 800 000.00 | | 3 870 201.20 | 0.84 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 23-29.08.27 | 1 500 000.00 | | 1 563 750.00 | 0.34 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28 | 5 600 000.00 | | 5 295 343.20 | 1.16 |
| EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 2.00000% 20-22.08.26 | 4 500 000.00 | | 4 448 867.85 | 0.97 |
| EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.25000% 24-15.09.27 | 900 000.00 | | 912 457.80 | 0.20 |
| EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.00000% 24-10.07.27 | 2 000 000.00 | | 2 012 194.00 | 0.44 |
| EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27 | 4 500 000.00 | | 4 432 995.00 | 0.97 |
| EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26 | 2 000 000.00 | | 1 962 867.12 | 0.43 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27 | 2 200 000.00 | | 2 094 461.60 | 0.46 |
| EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-02.11.28 | 6 100 000.00 | | 5 579 121.00 | 1.22 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 1.25000% 20-07.07.27 | 1 100 000.00 | | 1 067 738.10 | 0.23 |
| EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.87500% 23-14.06.28 | 1 200 000.00 | | 1 259 757.60 | 0.27 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27 | 2 000 000.00 | | 1 877 140.00 | 0.41 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.87500% 17-13.12.26 | 600 000.00 | | 581 673.00 | 0.13 |
| EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.37500% 20-05.06.26 | 2 000 000.00 | | 1 940 728.00 | 0.42 |
| EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.62500% 22-25.02.27 | 900 000.00 | | 867 559.57 | 0.19 |
| EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.50000% 22-08.09.27 | 500 000.00 | | 501 659.00 | 0.11 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 22-09.08.27 | 1 500 000.00 | | 1 423 932.00 | 0.31 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.25000% 22-24.11.25 | 4 100 000.00 | | 4 120 430.30 | 0.90 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27 | 4 000 000.00 | | 3 747 200.00 | 0.82 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25 | 3 500 000.00 | | 3 493 280.00 | 0.76 |
| EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26 | 800 000.00 | | 763 360.00 | 0.17 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26 | 4 500 000.00 | | 4 433 049.00 | 0.97 |
| EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27 | 900 000.00 | | 872 853.30 | 0.19 |
| EUR UBS AG/LONDON-REG-S 1.50000% 16-10.04.26 | 700 000.00 | | 687 612.80 | 0.15 |
| EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26 | 900 000.00 | | 875 835.00 | 0.19 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S 2.12500% 16-24.10.26 | 500 000.00 | | 496 032.50 | 0.11 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27 | 1 200 000.00 | | 1 169 101.20 | 0.25 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26 | 2 400 000.00 | | 2 328 566.40 | 0.51 |
| TOTAL EUR | | | 184 530 834.63 | 40.26 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 184 530 834.63 | 40.26 |

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR

| | | | | |
|---|--------------|--|--------------|------|
| EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 21-11.01.26 | 3 400 000.00 | | 3 304 028.20 | 0.72 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 0.00000% 19-04.03.27 | 1 000 000.00 | | 944 280.00 | 0.21 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR ORANGE SA-REG-S 0.00000% 21-29.06.26 | 2 000 000.00 | 1 921 572.00 | 0.42 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-09.06.26 | 600 000.00 | 576 980.40 | 0.12 |
| TOTAL EUR | | 6 746 860.60 | 1.47 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | 6 746 860.60 | 1.47 |

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45 | 2 800 000.00 | 2 797 314.80 | 0.61 |
| EUR AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP | 3 500 000.00 | 3 505 460.00 | 0.76 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47 | 2 600 000.00 | 2 604 412.20 | 0.57 |
| EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27 | 2 800 000.00 | 2 708 496.00 | 0.59 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.125%/VAR 22-10.11.28 | 3 500 000.00 | 3 714 060.00 | 0.81 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.500%/VAR 24-09.01.28 | 3 000 000.00 | 3 046 929.00 | 0.66 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.662%/VAR 18-25.04.28 | 2 700 000.00 | 2 634 800.40 | 0.57 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29 | 2 000 000.00 | 2 057 340.00 | 0.45 |
| EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26 | 700 000.00 | 695 782.50 | 0.15 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S 2.885%/VAR 22-31.01.27 | 400 000.00 | 400 498.80 | 0.09 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-22.03.31 | 1 300 000.00 | 1 262 575.60 | 0.28 |
| EUR BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27 | 4 000 000.00 | 3 942 040.00 | 0.86 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27 | 4 300 000.00 | 4 254 901.60 | 0.93 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.250%/VAR 21-13.04.27 | 1 200 000.00 | 1 157 678.40 | 0.25 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32 | 3 000 000.00 | 2 934 996.00 | 0.64 |
| EUR BPCE SA-REG-S 0.500%/VAR 20-15.09.27 | 3 000 000.00 | 2 875 485.00 | 0.63 |
| EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27 | 6 700 000.00 | 6 423 839.40 | 1.40 |
| EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.625%/VAR 22-27.01.28 | 5 000 000.00 | 5 192 265.00 | 1.13 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30 | 2 000 000.00 | 1 978 960.00 | 0.43 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.000%/VAR 22-12.10.26 | 800 000.00 | 806 958.40 | 0.18 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 1.375%/VAR 22-17.02.27 | 900 000.00 | 884 983.50 | 0.19 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31 | 2 600 000.00 | 2 657 691.40 | 0.58 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.875%/VAR 22-23.02.28 | 1 800 000.00 | 1 753 831.64 | 0.38 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32 | 300 000.00 | 301 104.00 | 0.07 |
| EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 23-16.02.27 | 5 400 000.00 | 5 453 298.00 | 1.19 |
| EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 22-28.02.33 | 3 300 000.00 | 3 426 343.80 | 0.75 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31 | 600 000.00 | 591 431.40 | 0.13 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32 | 3 500 000.00 | 3 310 464.50 | 0.72 |
| EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.090%/VAR 19-11.03.27 | 1 500 000.00 | 1 467 306.00 | 0.32 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.750%/VAR 22-21.01.28 | 3 300 000.00 | 3 163 941.00 | 0.69 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27 | 2 900 000.00 | 2 988 331.10 | 0.65 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31 | 1 200 000.00 | 1 143 775.20 | 0.25 |
| EUR MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP-REG-S 0.337%/VAR 21-08.06.27 | 800 000.00 | 771 224.00 | 0.17 |
| EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31 | 1 500 000.00 | 1 439 800.00 | 0.31 |
| EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP | 5 400 000.00 | 5 362 200.00 | 1.17 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31 | 1 300 000.00 | 1 236 289.60 | 0.27 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.125%/VAR 20-21.04.26 | 700 000.00 | 694 407.00 | 0.15 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30 | 1 300 000.00 | 1 266 279.30 | 0.28 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP | 5 200 000.00 | 5 186 740.00 | 1.13 |
| EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP | 2 700 000.00 | 2 690 301.60 | 0.59 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28 | 2 200 000.00 | 2 096 925.60 | 0.46 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 19-24.06.27 | 600 000.00 | 582 878.40 | 0.13 |
| EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28 | 7 300 000.00 | 7 566 961.00 | 1.65 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.925%/VAR 22-18.01.28 | 6 400 000.00 | 6 169 331.20 | 1.35 |
| EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27 | 2 000 000.00 | 2 111 224.00 | 0.46 |
| TOTAL EUR | | 119 311 936.34 | 26.03 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 119 311 936.34 | 26.03 |

Obligations, taux fixe

EUR

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27 | 7 800 000.00 | 7 453 680.00 | 1.63 |
| EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26 | 6 200 000.00 | 6 109 920.20 | 1.33 |
| EUR COCA-COLA CO/THE 1.12500% 15-09.03.27 | 2 700 000.00 | 2 623 050.00 | 0.57 |
| EUR COCA-COLA EUROPAFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27 | 1 700 000.00 | 1 653 630.80 | 0.36 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27 | 2 000 000.00 | 1 988 260.00 | 0.43 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 22-15.11.29 | 2 000 000.00 | 2 016 294.00 | 0.44 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29 | 6 000 000.00 | 6 045 384.00 | 1.32 |
| EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27 | 3 700 000.00 | 3 600 954.70 | 0.79 |
| EUR JYSKE BANK A/S-REG-S 5.50000% 22-16.11.27 | 900 000.00 | 944 847.00 | 0.21 |
| EUR NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 0.25000% 20-13.01.26 | 900 000.00 | 875 129.40 | 0.19 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en EUR | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.15000% 24-29.04.28 | 900 000.00 | 921 240.00 | 0.20 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26 | 3 600 000.00 | 3 441 348.00 | 0.75 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.12500% 23-02.06.27 | 500 000.00 | 516 440.50 | 0.11 |
| EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26 | 1 200 000.00 | 1 183 380.00 | 0.26 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.49600% 17-30.11.26 | 700 000.00 | 685 929.30 | 0.15 |
| EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27 | 3 600 000.00 | 3 463 452.00 | 0.76 |
| TOTAL EUR | | 43 522 939.90 | 9.50 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 43 522 939.90 | 9.50 |

Obligations, coupon zéro

EUR

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| EUR DANONE SA-REG-S 0.00000% 21-01.12.25 | 500 000.00 | 487 111.00 | 0.11 |
| TOTAL EUR | | 487 111.00 | 0.11 |
| Total des Obligations, coupon zéro | | 487 111.00 | 0.11 |

Obligations, taux variable

EUR

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45 | 7 000 000.00 | 6 943 202.00 | 1.51 |
| EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47 | 1 000 000.00 | 998 962.00 | 0.22 |
| EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.125%/VAR 20-11.03.27 | 2 500 000.00 | 2 446 720.00 | 0.53 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP | 2 900 000.00 | 2 880 845.50 | 0.63 |
| EUR COMMERZBANK AG-REG-S 3.000%/VAR 22-14.09.27 | 1 000 000.00 | 1 002 942.00 | 0.22 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27 | 2 100 000.00 | 2 074 107.00 | 0.45 |
| EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.000%/VAR 22-12.01.27 | 5 800 000.00 | 5 874 553.20 | 1.28 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 22-24.05.28 | 3 600 000.00 | 3 613 374.00 | 0.79 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30 | 1 000 000.00 | 995 242.40 | 0.22 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 4.750%/VAR 23-26.01.27 | 500 000.00 | 509 885.00 | 0.11 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75 | 4 000 000.00 | 4 004 425.60 | 0.87 |
| TOTAL EUR | | 31 344 258.70 | 6.83 |
| Total des Obligations, taux variable | | 31 344 258.70 | 6.83 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 448 759 003.55 | 97.91 |
| Total du Portefeuille-titres | | 448 759 003.55 | 97.91 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF | 46 929 100.00 | EUR | 50 065 962.88 | 3.12.2024 | 367 658.51 | 0.08 |
| USD | 35 782 700.00 | EUR | 32 974 836.61 | 3.12.2024 | 903 879.54 | 0.20 |
| EUR | 651 958.90 | CHF | 611 900.00 | 3.12.2024 | -5 635.92 | 0.00 |
| EUR | 105 101.20 | USD | 110 500.00 | 3.12.2024 | 480.86 | 0.00 |
| USD | 35 672 200.00 | EUR | 33 728 988.64 | 3.1.2025 | -5 707.91 | 0.00 |
| CHF | 46 317 200.00 | EUR | 49 926 878.36 | 3.1.2025 | -23 511.18 | -0.01 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 237 163.90 | 0.27 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 4 422 378.51 | 0.96 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 3 920 711.03 | 0.86 |
| Total de l'Actif net | | | | | 458 339 256.99 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 753 765 952.46 | 666 370 855.77 | 725 107 713.82 |
| Catégorie F-acc | LU0396352246 | | | |
| Actions en circulation | | 798 699.7150 | 736 940.9110 | 794 917.3710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 123.56 | 119.09 | 113.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 123.49 | 119.09 | 113.01 |
| Catégorie (CHF hedged) F-acc | LU1289971720 | | | |
| Actions en circulation | | 77 333.0000 | 131 532.0000 | 181 759.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 98.58 | 97.06 | 95.83 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 98.52 | 97.06 | 95.83 |
| Catégorie (EUR hedged) F-acc | LU1717044058 | | | |
| Actions en circulation | | 118 230.8220 | 140 408.0360 | 170 858.8240 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 104.04 | 101.06 | 97.53 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 103.98 | 101.06 | 97.53 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0849031678 | | | |
| Actions en circulation | | 165 712.8720 | 40 440.5800 | 247 027.4710 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 126.01 | 121.54 | 115.50 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 125.93 | 121.54 | 115.50 |
| Catégorie I-A2-acc | LU0838529096 | | | |
| Actions en circulation | | 664 765.7950 | 632 919.9590 | 12 103.8270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 127.05 | 122.52 | 116.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 126.97 | 122.52 | 116.37 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc | LU2352401819 | | | |
| Actions en circulation | | 5 170.0410 | 39 436.6310 | 1 108 246.8130 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 100.85 | 97.93 | 94.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 100.79 | 97.93 | 94.51 |
| Catégorie I-B-acc | LU0396353483 | | | |
| Actions en circulation | | 743 234.6530 | 457 545.2600 | 542 866.8430 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 127.90 | 123.14 | 116.59 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 127.82 | 123.14 | 116.59 |
| Catégorie (EUR hedged) I-B-acc | LU1323607827 | | | |
| Actions en circulation | | 26 406.3210 | 40 531.6470 | 110 903.2280 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 107.44 | 104.24 | 100.34 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 107.38 | 104.24 | 100.34 |
| Catégorie I-X-acc | LU0396353640 | | | |
| Actions en circulation | | 537 447.0960 | 545 997.3490 | 692 329.3360 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 128.96 | 124.12 | 117.44 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 128.88 | 124.12 | 117.44 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU0920821211 | | | |
| Actions en circulation | | 516 003.8070 | 472 525.3850 | 778 741.5540 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 101.79 | 100.06 | 98.48 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 101.73 | 100.06 | 98.48 |
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc | LU1632887292 | | | |
| Actions en circulation | | 490 572.4780 | 553 422.4780 | 981 213.4780 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 105.94 | 102.74 | 98.84 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 105.88 | 102.74 | 98.84 |
| Catégorie K-1-acc² | LU0396351867 | | | |
| Actions en circulation | | 1.4130 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 5 020 230.37 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 5 017 218.23 | - | - |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|----------------|----------------|--------------|
| Catégorie (CHF hedged) K-B-acc LU2273245626 | | | | |
| Actions en circulation | | 5 498.7010 | 5 498.7010 | 5 498.7010 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 96.83 | 95.24 | 93.83 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 96.77 | 95.24 | 93.83 |
| Catégorie K-B-mdist LU2204822436 | | | | |
| Actions en circulation | | 427.4060 | 5 462.9670 | 23 511.5180 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.45 | 98.17 | 95.80 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 100.39 | 98.17 | 95.80 |
| Catégorie (EUR hedged) K-X-acc LU1620846318 | | | | |
| Actions en circulation | | 25.5790 | 25.5790 | 25.5790 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 105.86 | 102.68 | 98.81 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 105.80 | 102.68 | 98.81 |
| Catégorie P-acc LU0151774972 | | | | |
| Actions en circulation | | 1 025 826.4370 | 1 036 951.9480 | 417 962.3700 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 156.85 | 151.60 | 144.67 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 156.76 | 151.60 | 144.67 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc LU2595231684 | | | | |
| Actions en circulation | | 270.0000 | 270.0000 | 370.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 106.03 | 103.30 | 100.27 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 105.97 | 103.30 | 100.27 |
| Catégorie P-dist² LU2895767114 | | | | |
| Actions en circulation | | 64 295.9150 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 100.2400 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 100.1800 | - | - |
| Catégorie P-mdist LU2566276635 | | | | |
| Actions en circulation | | 338 765.6870 | 161 138.7120 | 118 150.3730 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 103.73 | 101.77 | 100.08 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 103.67 | 101.77 | 100.08 |
| Catégorie Q-acc LU0396352592 | | | | |
| Actions en circulation | | 276 341.5280 | 362 511.6910 | 322 884.7780 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 128.12 | 123.62 | 117.54 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 128.04 | 123.62 | 117.54 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc³ LU2595231841 | | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 100.35 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | 100.35 |

¹ Voir note 1

² Première VNI 8.11.2024

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) Q-acc était en circulation pour la période allant du 16.3.2023 au 4.3.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|---------------------------|--------------|
| Etats-Unis | 43.91 |
| Grande-Bretagne | 10.53 |
| France | 5.73 |
| Australie | 4.40 |
| Pays-Bas | 4.04 |
| Espagne | 3.18 |
| Canada | 2.75 |
| Luxembourg | 2.44 |
| Irlande | 2.31 |
| Suisse | 1.76 |
| Allemagne | 1.67 |
| Suède | 1.35 |
| Singapour | 1.13 |
| Danemark | 1.12 |
| Japon | 0.98 |
| Chine | 0.73 |
| Italie | 0.67 |
| Norvège | 0.63 |
| Finlande | 0.63 |
| Corée du Sud | 0.61 |
| Nouvelle-Zélande | 0.50 |
| Hong Kong | 0.47 |
| Emirats arabes unis | 0.43 |
| Libéria | 0.40 |
| Iles Vierges britanniques | 0.38 |
| Supranationaux | 0.37 |
| Bermudes | 0.30 |
| Autriche | 0.27 |
| Chili | 0.27 |
| Multinationaux | 0.26 |
| Belgique | 0.25 |
| Iles Caïmans | 0.24 |
| Turquie | 0.19 |
| Mexique | 0.13 |
| Indonésie | 0.13 |
| TOTAL | 95.16 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 43.96 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 16.04 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 4.43 |
| Télécommunications | 3.59 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 3.06 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.36 |
| Véhicules | 2.01 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 1.78 |
| Pétrole | 1.74 |
| Soins de santé & services sociaux | 1.63 |
| Fonds de placement | 1.45 |
| Biotechnologie | 1.35 |
| Trafic et transport | 1.21 |
| Machines et appareils | 1.06 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 1.05 |
| Restauration et loisirs | 0.92 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.91 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.88 |
| Assurances | 0.80 |
| Appareils et composants électriques | 0.65 |
| Immobilier | 0.56 |
| Chimie | 0.54 |
| Alimentation & softs | 0.52 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 0.40 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 0.39 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.38 |
| Organisations supranationales | 0.37 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 0.32 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.32 |
| Services divers | 0.25 |
| Photographie et optique | 0.13 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.07 |
| Diverses sociétés non classées | 0.03 |
| TOTAL | 95.16 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 708 153 298.85 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 9 157 967.75 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 717 311 266.60 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 26 522 181.47 |
| Autres liquidités (marges) | 813 352.05 |
| A recevoir sur souscriptions | 121 233.93 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 7 625 941.90 |
| Intérêts à recevoir sur liquidités | 8.01 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 99 063.68 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 992 916.90 |
| TOTAL Actif | 754 485 964.54 |
| Passif | |
| A payer sur rachats | -472 205.18 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -197 715.15 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -28 720.27 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -21 371.48 |
| Total des Provisions pour frais | -247 806.90 |
| TOTAL Passif | -720 012.08 |
| Actifs nets à la fin de la période | 753 765 952.46 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 152 068.13 |
| Intérêts sur titres | 12 988 014.20 |
| Dividendes | 22 658.67 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 82 598.84 |
| Autres revenus (note 4) | 108 473.48 |
| TOTAL des Revenus | 13 353 813.32 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 122 007.90 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -71 914.51 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -57 601.33 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -3 191.10 |
| TOTAL des Charges | -1 254 714.84 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 12 099 098.48 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -1 581 897.96 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options | -79 005.00 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | -0.03 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 606 866.42 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -1 306 675.48 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -5 598.64 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 366 310.69 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 9 732 787.79 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 12 507 971.81 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur options | 78 225.30 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 71 151.82 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 52 188.08 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | -662 447.27 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 12 047 089.74 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 21 779 877.53 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 666 370 855.77 |
| Souscriptions | 194 561 251.93 |
| Rachats | -128 620 261.60 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 65 940 990.33 |
| Dividendes versés | -325 771.17 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 12 099 098.48 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -2 366 310.69 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 12 047 089.74 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 21 779 877.53 |
| Actifs nets à la fin de la période | 753 765 952.46 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|------------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 736 940.9110 |
| Nombre d'actions émises | 203 682.8040 |
| Nombre d'actions rachetées | -141 924.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 798 699.7150 |
| Catégorie | (CHF hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 131 532.0000 |
| Nombre d'actions émises | 5 107.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -59 306.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 77 333.0000 |
| Catégorie | (EUR hedged) F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 140 408.0360 |
| Nombre d'actions émises | 3 915.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -26 092.2140 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 118 230.8220 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 40 440.5800 |
| Nombre d'actions émises | 130 761.2750 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 488.9830 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 165 712.8720 |
| Catégorie | I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 632 919.9590 |
| Nombre d'actions émises | 43 146.5710 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 300.7350 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 664 765.7950 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 39 436.6310 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -34 266.5900 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 170.0410 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 457 545.2600 |
| Nombre d'actions émises | 294 359.0460 |
| Nombre d'actions rachetées | -8 669.6530 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 743 234.6530 |

| | |
|---|-----------------------------|
| Catégorie | (EUR hedged) I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 40 531.6470 |
| Nombre d'actions émises | 16 344.8350 |
| Nombre d'actions rachetées | -30 470.1610 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 26 406.3210 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 545 997.3490 |
| Nombre d'actions émises | 27 889.3930 |
| Nombre d'actions rachetées | -36 439.6460 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 537 447.0960 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 472 525.3850 |
| Nombre d'actions émises | 62 014.9110 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 536.4890 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 516 003.8070 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 553 422.4780 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -62 850.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 490 572.4780 |
| Catégorie | K-1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1.4150 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0020 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1.4130 |
| Catégorie | (CHF hedged) K-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 498.7010 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 498.7010 |
| Catégorie | K-B-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 462.9670 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 035.5610 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 427.4060 |
| Catégorie | (EUR hedged) K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 25.5790 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 25.5790 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 036 951.9480 |
| Nombre d'actions émises | 326 858.8260 |
| Nombre d'actions rachetées | -337 984.3370 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 025 826.4370 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 270.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 270.0000 |

| Catégorie | P-dist |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 64 295.9180 |
| Nombre d'actions rachetées | -0.0030 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 64 295.9150 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 161 138.7120 |
| Nombre d'actions émises | 193 638.2470 |
| Nombre d'actions rachetées | -16 011.2720 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 338 765.6870 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 362 511.6910 |
| Nombre d'actions émises | 97 978.9690 |
| Nombre d'actions rachetées | -184 149.1320 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 276 341.5280 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| K-B-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.2454 |
| K-B-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.2461 |
| K-B-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.2489 |
| K-B-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.2506 |
| K-B-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.2523 |
| K-B-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.2506 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.2544 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.2550 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.2576 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.2593 |
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.2608 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.2590 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| GBP | | | |
| GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26 | 1 000 000.00 | 1 263 014.43 | 0.17 |
| TOTAL GBP | | 1 263 014.43 | 0.17 |
| USD | | | |
| USD ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26 | 1 115 000.00 | 1 082 926.43 | 0.14 |
| USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.27 | 1 700 000.00 | 1 712 576.28 | 0.23 |
| USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.29 | 3 000 000.00 | 3 026 209.53 | 0.40 |
| USD ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25 | 250 000.00 | 249 039.51 | 0.03 |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25 | 2 500 000.00 | 2 490 395.08 | 0.33 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26 | 4 000 000.00 | 3 823 674.04 | 0.51 |
| USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25 | 1 000 000.00 | 985 550.00 | 0.13 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27 | 3 380 000.00 | 3 468 763.10 | 0.46 |
| USD AIR LEASE CORP 5.30000% 24-25.06.26 | 500 000.00 | 503 691.94 | 0.07 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27 | 3 480 000.00 | 3 348 142.80 | 0.44 |
| USD AMAZON.COM INC 1.65000% 21-12.05.28 | 2 000 000.00 | 1 829 447.92 | 0.24 |
| USD AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27 | 2 000 000.00 | 2 014 510.34 | 0.27 |
| USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27 | 2 000 000.00 | 1 900 523.50 | 0.25 |
| USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.00000% 17-11.09.27 | 1 000 000.00 | 973 440.00 | 0.13 |
| USD AON NORTH AMERICA INC 5.12500% 24-01.03.27 | 2 500 000.00 | 2 526 747.50 | 0.34 |
| USD APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28 | 1 000 000.00 | 902 935.33 | 0.12 |
| USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26 | 2 000 000.00 | 1 974 020.14 | 0.26 |
| USD ASB BANK LTD-REG-S 5.34600% 23-15.06.26 | 3 750 000.00 | 3 790 088.89 | 0.50 |
| USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.20000% 21-28.05.26 | 2 000 000.00 | 1 908 460.56 | 0.25 |
| USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28 | 2 500 000.00 | 2 282 091.53 | 0.30 |
| USD AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27 | 3 000 000.00 | 2 837 635.56 | 0.38 |
| USD AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26 | 2 000 000.00 | 1 981 090.94 | 0.26 |
| USD AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27 | 2 000 000.00 | 1 986 496.06 | 0.26 |
| USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.38100% 24-13.03.29 | 2 200 000.00 | 2 239 130.38 | 0.30 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28 | 800 000.00 | 818 835.63 | 0.11 |
| USD BANK OF MONTREAL 5.26600% 23-11.12.26 | 1 600 000.00 | 1 621 506.03 | 0.22 |
| USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.30000% 21-15.09.26 | 3 000 000.00 | 2 834 207.49 | 0.38 |
| USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUL-REG-S 0.99800% 21-04.02.25 | 2 000 000.00 | 1 986 634.06 | 0.26 |
| USD BARCLAYS PLC 4.33700% 17-10.01.28 | 3 992 000.00 | 3 930 580.25 | 0.52 |
| USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 1.87500% 20-18.09.25 | 1 000 000.00 | 972 810.00 | 0.13 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S 3.37500% 18-09.01.25 | 750 000.00 | 748 734.53 | 0.10 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27 | 2 000 000.00 | 1 969 954.94 | 0.26 |
| USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26 | 2 500 000.00 | 2 362 693.17 | 0.31 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25 | 461 000.00 | 460 752.99 | 0.06 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27 | 4 000 000.00 | 4 081 081.64 | 0.54 |
| USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27 | 1 800 000.00 | 1 815 768.00 | 0.24 |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26 | 2 500 000.00 | 2 547 923.70 | 0.34 |
| USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 3.25000% 20-01.06.25 | 2 000 000.00 | 1 981 872.08 | 0.26 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-08.04.24 | 1 400 000.00 | 129 500.00 | 0.02 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25 | 1 445 000.00 | 1 439 943.95 | 0.19 |
| USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26 | 5 000 000.00 | 4 857 935.60 | 0.64 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.00000% 23-30.01.29 | 600 000.00 | 601 654.98 | 0.08 |
| USD DAIMLER TRUCK FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.00000% 24-15.01.27 | 1 000 000.00 | 1 004 930.47 | 0.13 |
| USD DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH-REG-S 5.60000% 23-08.08.25 | 2 000 000.00 | 2 013 093.34 | 0.27 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.25000% 23-01.02.28 | 1 350 000.00 | 1 374 391.50 | 0.18 |
| USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28 | 2 500 000.00 | 2 390 839.23 | 0.32 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26 | 1 686 000.00 | 1 685 917.17 | 0.22 |
| USD ENBRIDGE INC 1.60000% 21-04.10.26 | 1 500 000.00 | 1 418 250.61 | 0.19 |
| USD ENBRIDGE INC 5.25000% 24-05.04.27 | 3 000 000.00 | 3 044 110.86 | 0.40 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26 | 3 812 000.00 | 3 624 027.92 | 0.48 |
| USD ENI SPA-REG-S 4.75000% 18-12.09.28 | 4 100 000.00 | 4 104 191.14 | 0.54 |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 | 3 350 000.00 | 3 274 165.28 | 0.43 |
| USD EQT CORP 5.70000% 22-01.04.28 | 2 000 000.00 | 2 045 414.00 | 0.27 |
| USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27 | 3 000 000.00 | 2 993 317.62 | 0.40 |

| Dénomination | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | en % de l'actif net |
|--|--|--|--------------|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | | | |
| USD EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26 | 1 825 000.00 | | 1 825 080.67 | 0.24 |
| USD EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27 | 1 410 000.00 | | 1 418 882.41 | 0.19 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-10.06.26 | 3 210 000.00 | | 3 286 035.24 | 0.44 |
| USD GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 5.65000% 23-15.11.27 | 2 000 000.00 | | 2 057 573.82 | 0.27 |
| USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27 | 5 000 000.00 | | 4 920 672.50 | 0.65 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.25000% 21-08.01.26 | 750 000.00 | | 721 194.44 | 0.10 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 24-08.05.27 | 1 150 000.00 | | 1 165 626.66 | 0.15 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26 | 2 500 000.00 | | 2 469 508.87 | 0.33 |
| USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25 | 2 500 000.00 | | 2 472 019.63 | 0.33 |
| USD HCA INC 5.87500% 15-15.02.26 | 1 500 000.00 | | 1 511 660.43 | 0.20 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75000% 20-01.04.26 | 2 000 000.00 | | 1 921 765.46 | 0.25 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27 | 5 000 000.00 | | 4 971 406.40 | 0.66 |
| USD ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27 | 4 000 000.00 | | 3 930 437.04 | 0.52 |
| USD ING GROEP NV 4.55000% 18-02.10.28 | 2 500 000.00 | | 2 481 120.35 | 0.33 |
| USD INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26 | 2 000 000.00 | | 1 977 915.84 | 0.26 |
| USD JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27 | 1 500 000.00 | | 1 452 835.30 | 0.19 |
| USD KIMCO REALTY OP, LLC 3.25000% 16-15.08.26 | 2 000 000.00 | | 1 945 896.62 | 0.26 |
| USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25 | 900 000.00 | | 879 226.35 | 0.12 |
| USD LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27 | 2 000 000.00 | | 2 028 040.00 | 0.27 |
| USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26 | 3 000 000.00 | | 3 008 211.93 | 0.40 |
| USD LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.37500% 21-06.04.26 | 500 000.00 | | 478 831.87 | 0.06 |
| USD LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3.50000% 17-02.03.27 | 1 500 000.00 | | 1 461 213.08 | 0.19 |
| USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 5.20800% 23-15.06.26 | 7 500 000.00 | | 7 561 524.45 | 1.00 |
| USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25 | 1 500 000.00 | | 1 489 037.90 | 0.20 |
| USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.20000% 23-03.08.26 | 3 000 000.00 | | 3 024 187.38 | 0.40 |
| USD MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERI-REG-S 3.75000% 18-22.02.28 | 3 000 000.00 | | 2 914 570.17 | 0.39 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 17-19.09.27 | 1 200 000.00 | | 1 151 601.66 | 0.15 |
| USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25 | 4 000 000.00 | | 3 951 870.96 | 0.52 |
| USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27 | 2 000 000.00 | | 1 961 736.84 | 0.26 |
| USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 5.12500% 17-15.01.28 | 2 000 000.00 | | 1 735 884.00 | 0.23 |
| USD MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.00000% 16-15.07.26 | 3 000 000.00 | | 2 920 020.81 | 0.39 |
| USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.75000% 24-20.02.29 | 1 000 000.00 | | 1 006 419.40 | 0.13 |
| USD MONDELEZ INTERNATIONAL HDG NLD BV-REG-S 4.25000% 22-15.09.25 | 1 800 000.00 | | 1 792 928.36 | 0.24 |
| USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25 | 1 500 000.00 | | 1 494 593.82 | 0.20 |
| USD NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26 | 2 560 000.00 | | 2 422 307.68 | 0.32 |
| USD NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26 | 1 665 000.00 | | 1 575 446.21 | 0.21 |
| USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27 | 3 000 000.00 | | 3 008 920.92 | 0.40 |
| USD NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27 | 2 270 000.00 | | 2 213 003.85 | 0.29 |
| USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28 | 400 000.00 | | 407 095.30 | 0.05 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 2.00000% 21-09.03.26 | 2 000 000.00 | | 1 902 348.56 | 0.25 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 6.95000% 23-15.09.26 | 2 000 000.00 | | 2 027 120.04 | 0.27 |
| USD NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 4.34500% 20-17.09.27 | 1 000 000.00 | | 949 928.61 | 0.13 |
| USD NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25 | 2 000 000.00 | | 2 000 739.09 | 0.27 |
| USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28 | 1 000 000.00 | | 1 032 648.93 | 0.14 |
| USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.00000% 24-01.08.27 | 1 000 000.00 | | 1 002 846.00 | 0.13 |
| USD ONEOK INC 5.85000% 20-15.01.26 | 2 000 000.00 | | 2 019 274.44 | 0.27 |
| USD ORACLE CORP 1.65000% 21-25.03.26 | 700 000.00 | | 672 968.60 | 0.09 |
| USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27 | 1 500 000.00 | | 1 442 608.44 | 0.19 |
| USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27 | 3 500 000.00 | | 3 381 906.36 | 0.45 |
| USD ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25 | 140 000.00 | | 141 343.68 | 0.02 |
| USD ORIX CORP 3.25000% 17-04.12.24 | 500 000.00 | | 499 951.36 | 0.07 |
| USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25 | 750 000.00 | | 743 655.63 | 0.10 |
| USD PENSKE TRK LEA CO LP/PTL FIN CORP-REG-S 4.40000% 22-01.07.27 | 1 765 000.00 | | 1 748 717.54 | 0.23 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26 | 5 500 000.00 | | 5 494 761.97 | 0.73 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28 | 3 000 000.00 | | 2 993 144.64 | 0.40 |
| USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28 | 100 000.00 | | 98 177.90 | 0.01 |
| USD PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27 | 1 000 000.00 | | 951 310.00 | 0.13 |
| USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27 | 2 000 000.00 | | 1 946 243.36 | 0.26 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 0.99100% 21-05.03.26 | 3 000 000.00 | | 2 874 611.31 | 0.38 |
| USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27 | 3 000 000.00 | | 3 053 046.00 | 0.40 |
| USD SEMPRA 3.30000% 22-01.04.25 | 1 490 000.00 | | 1 482 114.76 | 0.20 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.12500% 19-21.02.24 | 1 000 000.00 | | 66 250.00 | 0.01 |
| USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.97500% 21-16.09.23 | 600 000.00 | | 38 250.00 | 0.01 |
| USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 | 1 395 000.00 | | 1 394 944.20 | 0.19 |
| USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28 | 2 500 000.00 | | 2 597 500.00 | 0.34 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27 | 2 000 000.00 | | 1 928 653.36 | 0.26 |
| USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26 | 2 000 000.00 | | 1 919 493.92 | 0.25 |
| USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26 | 1 010 000.00 | | 1 020 413.10 | 0.14 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29 | 2 000 000.00 | | 2 029 155.28 | 0.27 |
| USD SWEDBANK AB-REG-S 5.47200% 23-15.06.26 | 500 000.00 | | 506 825.98 | 0.07 |
| USD SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26 | 1 450 000.00 | | 1 481 999.65 | 0.20 |
| USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26 | 2 000 000.00 | | 1 939 450.20 | 0.26 |
| USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.25 | 1 500 000.00 | | 1 492 090.90 | 0.20 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27 | 4 392 000.00 | | 4 337 085.90 | 0.58 |
| USD TSMC GLOBAL LTD-144A 0.75000% 20-28.09.25 | 3 000 000.00 | | 2 894 580.00 | 0.38 |
| USD UBS AG/STAMFORD CT 3.70000% 22-21.02.25 | 2 000 000.00 | | 1 994 202.12 | 0.26 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 16-15.04.26 | 2 000 000.00 | | 1 978 172.20 | 0.26 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27 | 5 000 000.00 | | 5 040 031.30 | 0.67 |
| USD ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31 | 1 400 000.00 | | 1 434 125.00 | 0.19 |
| USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27 | 1 000 000.00 | | 965 512.20 | 0.13 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26 | 55 000.00 | | 53 474.86 | 0.01 |
| USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-REG-S 5.62500% 19-15.02.27 | 1 250 000.00 | | 1 250 017.77 | 0.17 |
| USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27 | 1 000 000.00 | | 979 387.06 | 0.13 |
| USD VMWARE LLC 4.50000% 20-15.05.25 | 1 500 000.00 | | 1 496 584.82 | 0.20 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 6 450 000.00 | | 6 450 108.43 | 0.86 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26 | 4 108 000.00 | | 3 911 076.36 | 0.52 |
| TOTAL USD | | | 290 647 781.99 | 38.56 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 291 910 796.42 | 38.73 |

Billets, taux variable

EUR

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32 | 1 000 000.00 | | 1 017 662.43 | 0.13 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP | 1 000 000.00 | | 1 039 429.66 | 0.14 |
| TOTAL EUR | | | 2 057 092.09 | 0.27 |

USD

| | | | | |
|---|---------------|--|---------------|------|
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 6.339%/VAR 23-18.09.27 | 700 000.00 | | 717 210.05 | 0.10 |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.470%/VAR 21-13.12.29 | 1 700 000.00 | | 1 541 817.60 | 0.21 |
| USD AIB GROUP PLC-REG-S 6.608%/VAR 23-13.09.29 | 2 950 000.00 | | 3 111 643.03 | 0.41 |
| USD BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27 | 2 400 000.00 | | 2 264 798.52 | 0.30 |
| USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27 | 3 000 000.00 | | 3 091 852.08 | 0.41 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27 | 14 000 000.00 | | 14 039 878.58 | 1.86 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.933%/VAR 23-15.09.27 | 2 000 000.00 | | 2 038 022.26 | 0.27 |
| USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029%/VAR 21-30.09.27 | 1 290 000.00 | | 1 224 204.52 | 0.16 |
| USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.947%/VAR 23-26.04.27 | 1 000 000.00 | | 1 004 330.17 | 0.13 |
| USD BARCLAYS PLC 5.304%/VAR 22-09.08.26 | 6 000 000.00 | | 6 010 143.36 | 0.80 |
| USD BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28 | 4 000 000.00 | | 4 064 803.52 | 0.54 |
| USD BARCLAYS PLC 6.490%/VAR 23-13.09.29 | 3 500 000.00 | | 3 676 223.91 | 0.49 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S 1.323000%/VAR 21-13.01.27 | 2 000 000.00 | | 1 918 432.24 | 0.26 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28 | 3 000 000.00 | | 2 858 909.97 | 0.38 |
| USD BPCE SA-REG-S 6.612%/VAR 23-19.10.27 | 2 000 000.00 | | 2 054 808.32 | 0.27 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29 | 5 000 000.00 | | 5 194 045.80 | 0.69 |
| USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27 | 7 000 000.00 | | 6 656 082.79 | 0.88 |
| USD CITIGROUP INC 2.014%/VAR 22-25.01.26 | 3 500 000.00 | | 3 483 452.24 | 0.46 |
| USD CITIGROUP INC 5.610%/VAR 22-29.09.26 | 1 500 000.00 | | 1 508 992.26 | 0.20 |
| USD DANSKE BANK A/S-REG-S 4.298%/VAR 22-01.04.28 | 4 000 000.00 | | 3 944 517.48 | 0.52 |
| USD DANSKE BANK A/S-REG-S 5.427%/VAR 24-01.03.28 | 2 500 000.00 | | 2 531 839.38 | 0.34 |
| USD DANSKE BANK AS-REG-S 3.244%/VAR 19-20.12.25 | 2 000 000.00 | | 1 998 255.86 | 0.27 |
| USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29 | 3 960 000.00 | | 4 182 796.17 | 0.56 |
| USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 7.146%/VAR 23-13.07.27 | 3 000 000.00 | | 3 097 807.35 | 0.41 |
| USD DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27 | 1 000 000.00 | | 952 156.57 | 0.13 |
| USD DNB BANK ASA-REG-S 1.605%/VAR 21-30.03.28 | 2 500 000.00 | | 2 324 350.10 | 0.31 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29 | 2 000 000.00 | | 2 116 009.58 | 0.28 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.855%/VAR 21-12.02.26 | 1 000 000.00 | | 992 174.15 | 0.13 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29 | 4 500 000.00 | | 4 070 629.48 | 0.54 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29 | 3 000 000.00 | | 2 959 917.33 | 0.39 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26 | 6 000 000.00 | | 5 970 686.82 | 0.79 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 5.597%/VAR 24-17.05.28 | 3 000 000.00 | | 3 043 025.10 | 0.40 |
| USD ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27 | 1 145 000.00 | | 1 168 149.38 | 0.16 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27 | 3 000 000.00 | | 2 871 535.35 | 0.38 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27 | 3 500 000.00 | | 3 349 002.37 | 0.45 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28 | 8 000 000.00 | | 7 698 559.20 | 1.02 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27 | 4 000 000.00 | | 4 094 731.48 | 0.54 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 21-11.05.27 | 1 500 000.00 | | 1 431 513.95 | 0.19 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.716%/VAR 22-11.08.26 | 5 000 000.00 | | 4 987 275.40 | 0.66 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28 | 5 541 000.00 | | 5 603 806.01 | 0.74 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.763%/VAR 17-28.11.28 | 3 500 000.00 | | 3 384 189.62 | 0.45 |
| USD MORGAN STANLEY 0.985%/VAR 20-10.12.26 | 3 000 000.00 | | 2 883 912.39 | 0.38 |
| USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27 | 19 500 000.00 | | 18 632 663.59 | 2.47 |
| USD NATIONWIDE BUI SOC-REG-S 4.302%/3M LIBOR+145.2BP 18-08.03.29 | 2 000 000.00 | | 1 959 141.44 | 0.26 |
| USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27 | 2 000 000.00 | | 2 021 595.32 | 0.27 |
| USD NATWEST GROUP PLC O/N SOFR+130BP 24-15.11.28 | 3 000 000.00 | | 3 029 833.98 | 0.40 |
| USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29 | 2 705 000.00 | | 2 806 391.57 | 0.37 |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6.833%/VAR 22-21.11.26 | 2 000 000.00 | | 2 031 750.88 | 0.27 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.488%/VAR 20-14.12.26 | 1 600 000.00 | | 1 539 996.35 | 0.21 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.226%/VAR 22-21.01.26 | 3 120 000.00 | | 3 105 808.21 | 0.41 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27 | 4 000 000.00 | | 4 071 773.76 | 0.54 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.688%/VAR 24-14.05.28 | 3 200 000.00 | | 3 248 166.47 | 0.43 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S 4.488%/VAR 22-12.05.26 | 3 000 000.00 | | 2 992 479.60 | 0.40 |
| USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.875%/VAR 15-PRP | 1 000 000.00 | | 1 002 050.00 | 0.13 |
| USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE STEP-UP/RATING LINKED 18-15.09.28 | 600 000.00 | | 597 710.41 | 0.08 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35 | 3 000 000.00 | | 2 589 579.93 | 0.34 |
| TOTAL USD | | | 191 745 433.25 | 25.44 |
| Total des Billets, taux variable | | | 193 802 525.34 | 25.71 |

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR

| | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.00000% 21-20.10.26 | 1 500 000.00 | | 1 519 193.21 | 0.20 |
| EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 | 1 250 000.00 | | 1 287 679.43 | 0.17 |
| EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 4.25000% 22-28.05.26 | 2 000 000.00 | | 2 157 719.43 | 0.29 |
| EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 | 700 000.00 | | 764 473.86 | 0.10 |
| EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26 | 3 000 000.00 | | 3 087 224.01 | 0.41 |
| EUR WORLEY US FINANCE SUB LTD-REG-S 0.87500% 21-09.06.26 | 1 500 000.00 | | 1 536 346.41 | 0.20 |
| TOTAL EUR | | | 10 352 636.35 | 1.37 |

USD

| | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25 | 2 000 000.00 | | 1 980 056.78 | 0.26 |
| USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26 | 2 400 000.00 | | 2 293 512.00 | 0.30 |
| USD CNH INDUSTRIAL NV 3.85000% 17-15.11.27 | 2 000 000.00 | | 1 962 328.46 | 0.26 |
| USD EUROCLEAR BANK SA-REG-S 1.26100% 21-03.08.26 | 2 000 000.00 | | 1 881 769.36 | 0.25 |
| USD LENDLEASE US CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 16-26.05.26 | 2 000 000.00 | | 1 971 848.18 | 0.26 |
| USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25 | 2 000 000.00 | | 2 003 040.00 | 0.27 |
| USD MCDONALD'S CORP 3.80000% 18-01.04.28 | 4 000 000.00 | | 3 914 510.96 | 0.52 |
| USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26 | 5 000 000.00 | | 4 724 143.80 | 0.63 |
| USD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28 | 3 000 000.00 | | 2 901 243.00 | 0.39 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25 | 800 000.00 | | 777 500.00 | 0.10 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 4.87500% 23-12.01.26 | 2 000 000.00 | | 2 008 252.40 | 0.27 |
| USD RYDER SYSTEM INC 5.30000% 24-15.03.27 | 1 500 000.00 | | 1 519 541.08 | 0.20 |
| TOTAL USD | | | 27 937 746.02 | 3.71 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 38 290 382.37 | 5.08 |

Medium-Term Notes, coupon zéro

CHF

| | | | | |
|---|--------------|--|---------------------|-------------|
| CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24 | 2 000 000.00 | | 2 269 012.49 | 0.30 |
| TOTAL CHF | | | 2 269 012.49 | 0.30 |
| Total des Medium-Term Notes, coupon zéro | | | 2 269 012.49 | 0.30 |

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

| | | | | |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27 | 1 000 000.00 | | 1 135 681.16 | 0.15 |
| EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28 | 825 000.00 | | 891 632.95 | 0.12 |
| TOTAL EUR | | | 2 027 314.11 | 0.27 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| USD | | | |
| USD AUSTRALIA & NZ BANK GRP LTD-REG-S-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34 | 3 000 000.00 | 3 051 879.96 | 0.41 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28 | 6 000 000.00 | 5 885 889.06 | 0.78 |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46 | 800 000.00 | 801 247.74 | 0.11 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 5.069%/VAR 24-23.07.27 | 1 000 000.00 | 1 006 279.51 | 0.13 |
| TOTAL USD | | 10 745 296.27 | 1.43 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 12 772 610.38 | 1.70 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 3.25000% 24-15.01.27 | 4 000 000.00 | 4 281 133.49 | 0.57 |
| TOTAL EUR | | 4 281 133.49 | 0.57 |

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26 | 1 500 000.00 | 1 422 682.07 | 0.19 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25 | 2 000 000.00 | 2 006 132.66 | 0.27 |
| USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25 | 280 000.00 | 278 271.24 | 0.04 |
| USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25 | 2 000 000.00 | 1 992 983.68 | 0.26 |
| USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 | 2 000 000.00 | 2 040 480.00 | 0.27 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26 | 2 000 000.00 | 1 962 981.72 | 0.26 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25 | 3 000 000.00 | 2 977 636.41 | 0.39 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26 | 750 000.00 | 752 574.72 | 0.10 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28 | 1 500 000.00 | 1 488 737.88 | 0.20 |
| USD XCEL ENERGY INC 3.30000% 15-01.06.25 | 2 000 000.00 | 1 982 110.48 | 0.26 |
| TOTAL USD | | 16 904 590.86 | 2.24 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 21 185 724.35 | 2.81 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53 | 250 000.00 | 250 621.50 | 0.03 |
| USD ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP | 665 000.00 | 660 311.75 | 0.09 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.552%/VAR 24-14.03.28 | 3 000 000.00 | 3 034 831.17 | 0.40 |
| USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP | 1 000 000.00 | 954 687.50 | 0.13 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP | 1 201 000.00 | 1 185 994.10 | 0.16 |
| USD JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26 | 3 500 000.00 | 3 472 523.50 | 0.46 |
| USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP | 3 300 000.00 | 3 243 372.00 | 0.43 |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 1 500 000.00 | 1 500 000.00 | 0.20 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB COCO 5.125%/VAR 19-PRP | 1 000 000.00 | 994 184.00 | 0.13 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31 | 1 000 000.00 | 985 347.51 | 0.13 |
| TOTAL USD | | 16 281 873.03 | 2.16 |
| Total des Obligations, taux variable | | 16 281 873.03 | 2.16 |

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 24-30.09.29 | 2 500 000.00 | 2 435 351.55 | 0.32 |
| TOTAL USD | | 2 435 351.55 | 0.32 |
| Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe | | 2 435 351.55 | 0.32 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 578 948 275.93 | 76.81 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Titres adossés à des actifs, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 2.65000% 17-25.09.40 | 600 000.00 | 42 825.32 | 0.01 |
| USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48 | 200 000.00 | 29 805.95 | 0.00 |
| USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48 | 5 338 000.00 | 759 044.32 | 0.10 |
| TOTAL USD | | 831 675.59 | 0.11 |
| Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe | | 831 675.59 | 0.11 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Titres adossés à des hypothèques, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.21800% 15-01.04.33 | 250 000.00 | 247 279.05 | 0.03 |
| USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33 | 2 000 000.00 | 1 910 732.60 | 0.26 |
| USD COMM 2015-3BP MORTGAGE TRUST-144A 3.17800% 15-01.02.35 | 2 555 000.00 | 2 478 350.00 | 0.33 |
| TOTAL USD | | 4 636 361.65 | 0.62 |
| Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe | | 4 636 361.65 | 0.62 |

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 5.89600% 23-13.07.26 | 2 000 000.00 | 2 035 974.54 | 0.27 |
| USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 4.52400% 22-13.07.25 | 2 000 000.00 | 1 996 955.60 | 0.26 |
| USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26 | 1 000 000.00 | 965 761.30 | 0.13 |
| USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25 | 3 500 000.00 | 3 447 752.83 | 0.46 |
| USD CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27 | 1 000 000.00 | 956 700.09 | 0.13 |
| USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27 | 4 000 000.00 | 3 868 031.20 | 0.51 |
| USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28 | 3 103 000.00 | 3 066 926.38 | 0.41 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 | 2 000 000.00 | 1 953 480.06 | 0.26 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28 | 3 000 000.00 | 3 053 529.72 | 0.40 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV -144A 4.25000% 22-15.06.25 | 400 000.00 | 398 276.17 | 0.05 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 | 1 970 000.00 | 2 005 613.90 | 0.27 |
| USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 4.35000% 14-15.01.25 | 2 000 000.00 | 1 998 002.68 | 0.26 |
| USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27 | 2 500 000.00 | 2 563 909.85 | 0.34 |
| USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27 | 2 000 000.00 | 1 926 326.98 | 0.25 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29 | 1 000 000.00 | 951 728.17 | 0.13 |
| USD JANE STREET GROUP / JSG FINANCE-REG-S 7.12500% 24-30.04.31 | 1 000 000.00 | 1 040 621.86 | 0.14 |
| USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26 | 1 500 000.00 | 1 444 955.57 | 0.19 |
| USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.05000% 22-15.10.26 | 1 000 000.00 | 949 616.54 | 0.13 |
| USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28 | 1 000 000.00 | 920 328.61 | 0.12 |
| USD MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28 | 3 000 000.00 | 2 777 224.68 | 0.37 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26 | 2 000 000.00 | 1 957 941.86 | 0.26 |
| USD NATIONAL RURL UTILITS COPERTIVE FIN CRP 1.00000% 21-15.06.26 | 1 000 000.00 | 948 944.52 | 0.13 |
| USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-24.06.25 | 2 000 000.00 | 1 958 296.02 | 0.26 |
| USD PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL-REG-S 1.70000% 21-15.06.26 | 1 000 000.00 | 952 544.40 | 0.13 |
| USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-23.06.25 | 1 500 000.00 | 1 471 168.80 | 0.19 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26 | 3 000 000.00 | 2 924 884.92 | 0.39 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26 | 3 000 000.00 | 2 992 500.00 | 0.40 |
| USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26 | 4 000 000.00 | 3 773 870.24 | 0.50 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27 | 2 000 000.00 | 1 956 551.52 | 0.26 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.25000% 23-15.06.26 | 2 850 000.00 | 2 880 686.78 | 0.38 |
| USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27 | 1 500 000.00 | 1 495 465.50 | 0.20 |
| TOTAL USD | | 61 634 571.29 | 8.18 |
| Total des Billets, taux fixe | | 61 634 571.29 | 8.18 |

Billets, taux variable

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AIB GROUP PLC-REG-S 7.583%/VAR 22-14.10.26 | 4 600 000.00 | 4 694 497.11 | 0.62 |
| USD AMERICAN EXPRESS CO 5.645%/VAR 24-23.04.27 | 3 000 000.00 | 3 034 273.89 | 0.40 |
| USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 6.253%/VAR 22-16.09.26 | 2 500 000.00 | 2 521 015.00 | 0.33 |
| USD BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27 | 2 000 000.00 | 1 900 062.12 | 0.25 |
| USD BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28 | 4 000 000.00 | 3 811 879.95 | 0.51 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.219%/VAR 20-09.06.26 | 500 000.00 | 492 557.11 | 0.07 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27 | 5 000 000.00 | 4 981 842.30 | 0.66 |
| USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26 | 1 500 000.00 | 1 494 216.32 | 0.20 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BK AB-REG-S O/N SOFR+96BP 22-09.06.25 | 500 000.00 | 501 835.00 | 0.07 |
| USD US BANCORP 5.727%/VAR 22-21.10.26 | 1 500 000.00 | 1 511 236.50 | 0.20 |
| TOTAL USD | | 24 943 415.30 | 3.31 |
| Total des Billets, taux variable | | 24 943 415.30 | 3.31 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27 | 1 852 000.00 | 1 865 808.44 | 0.25 |
| TOTAL USD | | 1 865 808.44 | 0.25 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 1 865 808.44 | 0.25 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BPCE SA-REG-S 5.975%/VAR 23-18.01.27 | 7 900 000.00 | 7 965 562.10 | 1.06 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 1.907%/VAR 20-16.06.26 | 2 000 000.00 | 1 966 229.02 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28 | 1 000 000.00 | 1 019 211.83 | 0.13 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 6.447%/VAR 23-12.01.27 | 5 699 000.00 | 5 774 169.24 | 0.77 |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.900%/VAR 22-28.10.26 | 2 000 000.00 | 2 018 205.34 | 0.27 |
| TOTAL USD | | 18 743 377.53 | 2.49 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 18 743 377.53 | 2.49 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 | 1 000 000.00 | 1 036 083.33 | 0.14 |
| USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28 | 2 380 000.00 | 2 420 390.77 | 0.32 |
| USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.62500% 16-28.04.26 | 500 000.00 | 491 014.90 | 0.06 |
| TOTAL USD | | 3 947 489.00 | 0.52 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 3 947 489.00 | 0.52 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.862%/VAR 22-14.09.26 | 7 000 000.00 | 7 037 040.64 | 0.92 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80 | 236 000.00 | 233 848.36 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 7 270 889.00 | 0.95 |
| Total des Obligations, taux variable | | 7 270 889.00 | 0.95 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 123 873 587.80 | 16.43 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 | 3 500 000.00 | 3 531 810.87 | 0.47 |
| TOTAL USD | | 3 531 810.87 | 0.47 |
| Total des Billets, taux fixe | | 3 531 810.87 | 0.47 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 3 531 810.87 | 0.47 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

| | | | |
|---|--------|---------------------|-------------|
| USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST | 100.00 | 1 000 000.00 | 0.13 |
| TOTAL Irlande | | 1 000 000.00 | 0.13 |

Luxembourg

| | | | |
|--|--------|---------------------|-------------|
| USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC | 800.00 | 9 957 592.00 | 1.32 |
| TOTAL Luxembourg | | 9 957 592.00 | 1.32 |

| | | | |
|--|--|-----------------------|--------------|
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | 10 957 592.00 | 1.45 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | 10 957 592.00 | 1.45 |
| Total du Portefeuille-titres | | 717 311 266.60 | 95.16 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net | |
|---|--------------------------------------|--|---------------------------|-------------|
| Instruments dérivés | | | | |
| Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | | |
| Contrats financiers à terme sur obligations | | | | |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 700.00 | 265 001.36 | 0.03 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | -360.00 | -165 937.68 | -0.02 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 99 063.68 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 99 063.68 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés | | | 99 063.68 | 0.01 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|------------|-----------------------|---------------|
| USD | 479 699.71 | CHF | 400 000.00 | 17.12.2024 | 24 920.17 | 0.00 |
| USD | 1 103 227.00 | EUR | 1 000 000.00 | 16.1.2025 | 44 815.18 | 0.01 |
| USD | 5 423 389.14 | EUR | 4 910 650.00 | 16.1.2025 | 225 899.12 | 0.03 |
| USD | 4 306 897.24 | EUR | 3 939 950.00 | 17.1.2025 | 136 619.35 | 0.02 |
| USD | 1 876 625.92 | CHF | 1 600 000.00 | 17.12.2024 | 57 507.76 | 0.01 |
| USD | 1 270 945.40 | GBP | 1 000 000.00 | 6.12.2024 | -94.60 | 0.00 |
| USD | 993 211.20 | EUR | 900 000.00 | 20.3.2025 | 37 688.40 | 0.00 |
| USD | 4 742 823.03 | EUR | 4 300 000.00 | 17.1.2025 | 191 446.76 | 0.02 |
| USD | 1 521 135.72 | EUR | 1 350 000.00 | 20.3.2025 | 87 851.52 | 0.01 |
| USD | 1 454 636.30 | EUR | 1 300 000.00 | 20.3.2025 | 74 436.70 | 0.01 |
| EUR | 66 691 900.00 | USD | 70 076 380.54 | 3.1.2025 | 469 719.93 | 0.06 |
| CHF | 60 199 000.00 | USD | 67 966 174.41 | 3.1.2025 | 642 106.61 | 0.09 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 992 916.90 | 0.26 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 27 335 533.52 | 3.63 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 7 027 171.76 | 0.94 |
| Total de l'Actif net | | | | | 753 765 952.46 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 587 486 740.63 | 385 094 366.46 | 242 302 312.93 |
| Catégorie F-acc | LU0396366626 | | | |
| Actions en circulation | | 473 963.8470 | 473 963.8470 | 473 963.8470 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 22.36 | 21.21 | 20.13 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 22.36 | 21.28 | 20.13 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0396367277 | | | |
| Actions en circulation | | 81 343.6230 | 103 702.2560 | 128 534.2420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 160.76 | 152.63 | 145.01 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 160.76 | 153.15 | 145.01 |
| Catégorie I-A2-acc² | LU0396367434 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | - | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | - | - | - |
| Catégorie I-A3-acc | LU0396367608 | | | |
| Actions en circulation | | 203 254.5340 | 174 635.4140 | 47 474.4140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 132.16 | 125.42 | 119.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 132.16 | 125.85 | 119.02 |
| Catégorie I-X-acc | LU0396368085 | | | |
| Actions en circulation | | 429 024.3740 | 95 409.2430 | 22 929.2430 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 172.02 | 163.00 | 154.19 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 172.02 | 163.55 | 154.19 |
| Catégorie I-X-mdist³ | LU2859748795 | | | |
| Actions en circulation | | 482 544.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 101.29 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 101.29 | - | - |
| Catégorie P-acc | LU0172069584 | | | |
| Actions en circulation | | 7 091 122.5370 | 6 931 494.2270 | 3 875 002.9070 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 20.36 | 19.40 | 18.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 20.36 | 19.47 | 18.56 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | LU0776291220 | | | |
| Actions en circulation | | 27 939.1430 | 34 550.2180 | 29 470.0470 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 101.28 | 98.70 | 98.42 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 101.28 | 99.04 | 98.42 |
| Catégorie (EUR hedged) P-acc⁴ | LU2708692038 | | | |
| Actions en circulation | | 4 499.8910 | 3 156.8910 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 110.05 | 105.77 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 110.05 | 106.13 | - |
| Catégorie P-mdist | LU0849272793 | | | |
| Actions en circulation | | 593 168.4200 | 347 898.5220 | 22 784.8550 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 79.33 | 77.70 | 78.22 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 79.33 | 77.96 | 78.22 |
| Catégorie (JPY hedged) P-mdist⁵ | LU2796509052 | | | |
| Actions en circulation | | 714 593.1820 | 18 495.2070 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en JPY | | 10 126 | 10 102 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹ | | 10 126 | 10 136 | - |
| Catégorie Q-acc | LU0396366972 | | | |
| Actions en circulation | | 480 674.8060 | 487 281.8350 | 458 032.5850 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 185.51 | 176.29 | 167.83 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 185.51 | 176.89 | 167.83 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|------|---------------------|--------------|-------------|
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | | LU1240777026 | | |
| Actions en circulation | | 73 182.0040 | 75 169.9260 | 88 507.1940 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 100.18 | 97.40 | 96.63 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 100.18 | 97.73 | 96.63 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | LU0848113352 | | |
| Actions en circulation | | 30 207.0000 | 30 073.9530 | 78 581.8230 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 111.27 | 106.69 | 103.54 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 111.27 | 107.05 | 103.54 |
| Catégorie QL-acc⁶ | | LU2700977403 | | |
| Actions en circulation | | 223 226.5370 | 194 357.7360 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 115.38 | 109.52 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 115.38 | 109.89 | - |
| Catégorie (CHF hedged) QL-acc⁴ | | LU2708691816 | | |
| Actions en circulation | | 33 960.6330 | 10 197.8110 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 107.95 | 104.81 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 107.95 | 105.17 | - |
| Catégorie (EUR hedged) QL-acc⁴ | | LU2708691907 | | |
| Actions en circulation | | 31 989.1110 | 23 216.1110 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 110.94 | 106.20 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 110.94 | 106.56 | - |
| Catégorie U-X-acc | | LU0396368242 | | |
| Actions en circulation | | 3 168.0000 | 2 980.0000 | 3 236.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 11 430.47 | 10 830.85 | 10 244.80 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 11 430.47 | 10 867.67 | 10 244.80 |

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-acc était en circulation pour la période allant du 6.8.2024 au 23.8.2024

³ Première VNI 9.8.2024

⁴ Première VNI 14.11.2023

⁵ Première VNI 22.4.2024

⁶ Première VNI 30.10.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 75.39 |
| Grande-Bretagne | 5.57 |
| Australie | 2.50 |
| Irlande | 2.43 |
| France | 1.70 |
| Canada | 1.54 |
| Pays-Bas | 1.47 |
| Espagne | 1.44 |
| Luxembourg | 1.13 |
| Libéria | 0.98 |
| Singapour | 0.82 |
| Israël | 0.70 |
| Multinationaux | 0.70 |
| Norvège | 0.68 |
| Italie | 0.60 |
| Suède | 0.40 |
| Danemark | 0.17 |
| TOTAL | 98.22 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 21.75 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 20.51 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 8.19 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 5.65 |
| Télécommunications | 5.45 |
| Soins de santé & services sociaux | 3.97 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 3.73 |
| Pétrole | 3.26 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 2.60 |
| Trafic et transport | 2.46 |
| Machines et appareils | 2.16 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.05 |
| Chimie | 1.86 |
| Fonds de placement | 1.82 |
| Immobilier | 1.77 |
| Appareils et composants électriques | 1.74 |
| Electronique et semi-conducteurs | 1.34 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 1.10 |
| Véhicules | 1.07 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 1.03 |
| Biotechnologie | 1.01 |
| Restauration et loisirs | 0.98 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.76 |
| Alimentation & softs | 0.75 |
| Assurances | 0.52 |
| Services divers | 0.49 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.20 |
| TOTAL | 98.22 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 572 994 870.37 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 4 005 298.31 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 577 000 168.68 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 3 451 816.00 |
| Autres liquidités (marges) | 564 933.36 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 0.01 |
| A recevoir sur souscriptions | 8 594.15 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 7 069 887.19 |
| Autres actifs | 17 647.85 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 137 109.71 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 1 897 443.60 |
| TOTAL Actif | 590 147 600.55 |
| Passif | |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -1 990 040.00 |
| A payer sur rachats | -358 689.42 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -277 619.75 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -34 510.75 |
| Total des Provisions pour frais | -312 130.50 |
| TOTAL Passif | -2 660 859.92 |
| Actifs nets à la fin de la période | 587 486 740.63 |

Etat des opérations

| | USD |
|---|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 153 814.74 |
| Intérêts sur titres | 11 310 994.73 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 19 183.28 |
| Autres revenus (note 4) | 549 968.26 |
| TOTAL des Revenus | 12 033 961.01 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 538 627.88 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -98 425.85 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -41 109.53 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -330.10 |
| TOTAL des Charges | -1 678 493.36 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 10 355 467.65 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 751 505.48 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -1 254 404.94 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -4 196 891.94 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | -85 947.03 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 785 738.43 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 5 569 729.22 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 9 134 727.48 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 173 258.06 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 1 808 343.76 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 11 116 329.30 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 16 686 058.52 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 385 094 366.46 |
| Souscriptions | 293 658 433.83 |
| Rachats | -106 150 353.57 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 187 508 080.26 |
| Dividendes versés | -1 801 764.61 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 10 355 467.65 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -4 785 738.43 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 11 116 329.30 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 16 686 058.52 |
| Actifs nets à la fin de la période | 587 486 740.63 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-----------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 473 963.8470 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 473 963.8470 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 103 702.2560 |
| Nombre d'actions émises | 19 970.3010 |
| Nombre d'actions rachetées | -42 328.9340 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 81 343.6230 |
| Catégorie | I-A2-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 100.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -100.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 0.0000 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 174 635.4140 |
| Nombre d'actions émises | 192 614.4100 |
| Nombre d'actions rachetées | -163 995.2900 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 203 254.5340 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 95 409.2430 |
| Nombre d'actions émises | 482 993.1310 |
| Nombre d'actions rachetées | -149 378.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 429 024.3740 |
| Catégorie | I-X-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 521 619.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -39 075.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 482 544.0000 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 6 931 494.2270 |
| Nombre d'actions émises | 621 713.6890 |
| Nombre d'actions rachetées | -462 085.3790 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 7 091 122.5370 |

| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 34 550.2180 |
| Nombre d'actions émises | 4 302.0200 |
| Nombre d'actions rachetées | -10 913.0950 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 27 939.1430 |
| Catégorie | (EUR hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 3 156.8910 |
| Nombre d'actions émises | 1 932.4590 |
| Nombre d'actions rachetées | -589.4590 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 499.8910 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 347 898.5220 |
| Nombre d'actions émises | 276 429.6090 |
| Nombre d'actions rachetées | -31 159.7110 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 593 168.4200 |
| Catégorie | (JPY hedged) P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 18 495.2070 |
| Nombre d'actions émises | 714 869.9610 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 771.9860 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 714 593.1820 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 487 281.8350 |
| Nombre d'actions émises | 37 340.6660 |
| Nombre d'actions rachetées | -43 947.6950 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 480 674.8060 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 75 169.9260 |
| Nombre d'actions émises | 10 270.5470 |
| Nombre d'actions rachetées | -12 258.4690 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 73 182.0040 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 30 073.9530 |
| Nombre d'actions émises | 86 700.9310 |
| Nombre d'actions rachetées | -86 567.8840 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 30 207.0000 |
| Catégorie | QL-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 194 357.7360 |
| Nombre d'actions émises | 49 476.5190 |
| Nombre d'actions rachetées | -20 607.7180 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 223 226.5370 |
| Catégorie | (CHF hedged) QL-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 10 197.8110 |
| Nombre d'actions émises | 25 098.4790 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 335.6570 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 33 960.6330 |

| Catégorie | (EUR hedged) QL-acc |
|---|---------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 23 216.1110 |
| Nombre d'actions émises | 11 523.2760 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 750.2760 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 31 989.1110 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 980.0000 |
| Nombre d'actions émises | 1 264.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 076.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 168.0000 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| I-X-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3352 |
| I-X-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.34 |
| I-X-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3313 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3574 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3577 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3643 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3685 |
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3728 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3624 |
| (JPY hedged) P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | JPY | 33 |
| (JPY hedged) P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | JPY | 33 |
| (JPY hedged) P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | JPY | 34 |
| (JPY hedged) P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | JPY | 34 |
| (JPY hedged) P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | JPY | 34 |
| (JPY hedged) P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | JPY | 33 |

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29 | 2 300 000.00 | 2 156 283.18 | 0.37 |
| USD ABBVIE INC 4.25000% 20-21.11.49 | 1 000 000.00 | 861 918.50 | 0.15 |
| USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54 | 3 600 000.00 | 3 653 268.12 | 0.62 |
| USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34 | 2 100 000.00 | 2 041 849.74 | 0.35 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25 | 500 000.00 | 503 847.29 | 0.09 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32 | 750 000.00 | 665 501.47 | 0.11 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29 | 1 150 000.00 | 1 135 585.11 | 0.19 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34 | 2 400 000.00 | 2 334 872.66 | 0.40 |
| USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27 | 1 150 000.00 | 1 184 070.21 | 0.20 |
| USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34 | 2 300 000.00 | 2 365 283.82 | 0.40 |
| USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29 | 1 150 000.00 | 1 169 283.39 | 0.20 |
| USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34 | 1 700 000.00 | 1 730 029.07 | 0.29 |
| USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63 | 2 600 000.00 | 2 646 928.96 | 0.45 |
| USD AMPHENOL CORP 5.37500% 24-15.11.54 | 2 000 000.00 | 2 012 789.86 | 0.34 |
| USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36 | 4 000 000.00 | 3 917 236.44 | 0.67 |
| USD APPLOVIN CORP 5.95000% 24-01.12.54 | 2 000 000.00 | 2 053 616.06 | 0.35 |
| USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26 | 1 700 000.00 | 1 604 830.46 | 0.27 |
| USD AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53 | 3 450 000.00 | 2 465 304.73 | 0.42 |
| USD AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45 | 2 300 000.00 | 1 966 075.49 | 0.33 |
| USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34 | 2 300 000.00 | 2 364 453.02 | 0.40 |
| USD ATLIASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29 | 2 300 000.00 | 2 344 889.93 | 0.40 |
| USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33 | 1 700 000.00 | 1 771 951.41 | 0.30 |
| USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54 | 2 300 000.00 | 2 303 960.46 | 0.39 |
| USD BOEING CO-144A 6.52800% 24-01.05.34 | 3 000 000.00 | 3 189 885.21 | 0.54 |
| USD BOEING CO-144A 6.85800% 24-01.05.54 | 2 300 000.00 | 2 497 866.19 | 0.43 |
| USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 6.40000% 23-15.11.63 | 1 000 000.00 | 1 136 836.63 | 0.19 |
| USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31 | 1 150 000.00 | 1 168 036.62 | 0.20 |
| USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34 | 1 150 000.00 | 1 129 119.79 | 0.19 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33 | 2 850 000.00 | 3 051 221.48 | 0.52 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45 | 900 000.00 | 884 790.23 | 0.15 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29 | 1 700 000.00 | 1 756 944.13 | 0.30 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.37900% 22-15.07.32 | 2 100 000.00 | 2 188 491.08 | 0.37 |
| USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28 | 3 150 000.00 | 2 848 092.97 | 0.49 |
| USD CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31 | 2 150 000.00 | 1 805 035.38 | 0.31 |
| USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34 | 1 150 000.00 | 1 136 961.11 | 0.19 |
| USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26 | 2 300 000.00 | 2 348 666.52 | 0.40 |
| USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34 | 4 200 000.00 | 4 402 879.53 | 0.75 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54 | 3 450 000.00 | 3 536 475.90 | 0.60 |
| USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28 | 1 150 000.00 | 1 141 865.65 | 0.19 |
| USD COCA-COLA CO/THE 5.30000% 24-13.05.54 | 1 150 000.00 | 1 172 611.38 | 0.20 |
| USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29 | 2 000 000.00 | 2 042 001.42 | 0.35 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53 | 2 300 000.00 | 2 475 946.81 | 0.42 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25 | 1 660 000.00 | 1 654 449.33 | 0.28 |
| USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29 | 2 300 000.00 | 2 339 534.17 | 0.40 |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29 | 1 150 000.00 | 1 121 674.24 | 0.19 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34 | 6 100 000.00 | 6 220 746.57 | 1.06 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44 | 1 150 000.00 | 1 109 680.42 | 0.19 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29 | 1 200 000.00 | 1 211 041.20 | 0.21 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27 | 500 000.00 | 508 308.50 | 0.09 |
| USD DTE ENERGY CO 5.85000% 24-01.06.34 | 3 450 000.00 | 3 626 619.96 | 0.62 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35 | 1 700 000.00 | 1 708 973.74 | 0.29 |
| USD ELI LILLY & CO 5.10000% 24-09.02.64 | 1 500 000.00 | 1 457 711.01 | 0.25 |
| USD ELI LILLY & CO 5.20000% 24-14.08.64 | 2 500 000.00 | 2 466 566.70 | 0.42 |
| USD ENACT HOLDINGS INC 6.25000% 24-28.05.29 | 2 300 000.00 | 2 358 609.38 | 0.40 |
| USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33 | 1 700 000.00 | 1 763 534.87 | 0.30 |
| USD ENLINK MIDSTREAM LLC 5.65000% 24-01.09.34 | 2 500 000.00 | 2 542 392.50 | 0.43 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45000% 17-01.06.47 | 2 850 000.00 | 2 665 249.89 | 0.45 |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 | 1 450 000.00 | 1 417 176.02 | 0.24 |
| USD EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34 | 3 000 000.00 | 3 048 778.95 | 0.52 |
| USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35 | 1 650 000.00 | 1 609 313.46 | 0.27 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25 | 1 200 000.00 | 1 179 472.97 | 0.20 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27 | 2 300 000.00 | 2 328 938.53 | 0.40 |
| USD FS KKR CAPITAL CORP 6.12500% 24-15.01.30 | 4 000 000.00 | 4 019 850.60 | 0.68 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29 | 1 700 000.00 | 1 748 508.69 | 0.30 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34 | 2 850 000.00 | 2 937 884.74 | 0.50 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40 | 1 150 000.00 | 832 292.81 | 0.14 |
| USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32 | 3 700 000.00 | 3 757 887.35 | 0.64 |
| USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29 | 2 000 000.00 | 1 930 689.46 | 0.33 |
| USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49 | 2 600 000.00 | 2 385 320.40 | 0.41 |
| USD HCA INC 5.95000% 24-15.09.54 | 2 300 000.00 | 2 319 044.66 | 0.39 |
| USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33 | 1 225 000.00 | 1 249 444.37 | 0.21 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54 | 3 750 000.00 | 3 720 391.61 | 0.63 |
| USD HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40 | 1 700 000.00 | 1 375 702.44 | 0.23 |
| USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27 | 2 300 000.00 | 2 331 353.99 | 0.40 |
| USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30 | 1 150 000.00 | 1 181 040.09 | 0.20 |
| USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35 | 2 000 000.00 | 1 945 936.06 | 0.33 |
| USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 | 1 700 000.00 | 1 779 353.00 | 0.30 |
| USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29 | 2 300 000.00 | 2 372 010.74 | 0.40 |
| USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28 | 2 300 000.00 | 2 466 172.33 | 0.42 |
| USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46 | 1 150 000.00 | 908 310.74 | 0.15 |
| USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34 | 1 150 000.00 | 1 143 181.02 | 0.19 |
| USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34 | 2 300 000.00 | 2 438 993.88 | 0.42 |
| USD LOWE'S COS INC 5.62500% 22-15.04.53 | 1 500 000.00 | 1 518 625.16 | 0.26 |
| USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41 | 2 350 000.00 | 1 818 601.43 | 0.31 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.40000% 24-15.03.55 | 2 000 000.00 | 2 025 711.74 | 0.35 |
| USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29 | 2 300 000.00 | 2 360 431.72 | 0.40 |
| USD MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63 | 1 150 000.00 | 1 115 263.29 | 0.19 |
| USD META PLATFORMS INC 5.40000% 24-15.08.54 | 4 750 000.00 | 4 849 848.18 | 0.83 |
| USD MOLSON COORS BEVERAGE CO 4.20000% 16-15.07.46 | 2 500 000.00 | 2 105 686.38 | 0.36 |
| USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25 | 4 100 000.00 | 4 116 994.50 | 0.70 |
| USD NETFLIX INC 5.40000% 24-15.08.54 | 2 300 000.00 | 2 352 173.13 | 0.40 |
| USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34 | 2 750 000.00 | 2 797 909.10 | 0.48 |
| USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33 | 550 000.00 | 566 774.01 | 0.10 |
| USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28 | 1 450 000.00 | 1 497 340.95 | 0.26 |
| USD NVIDIA CORP 3.70000% 20-01.04.60 | 750 000.00 | 587 879.61 | 0.10 |
| USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.20000% 24-01.08.29 | 1 150 000.00 | 1 153 989.35 | 0.20 |
| USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.05000% 24-01.10.54 | 350 000.00 | 345 716.91 | 0.06 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26 | 4 200 000.00 | 4 290 707.40 | 0.73 |
| USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53 | 2 300 000.00 | 2 555 522.14 | 0.44 |
| USD ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55 | 3 450 000.00 | 2 858 107.17 | 0.49 |
| USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54 | 2 000 000.00 | 1 942 820.66 | 0.33 |
| USD PAYPAL HOLDINGS INC 5.50000% 24-01.06.54 | 1 700 000.00 | 1 755 388.77 | 0.30 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33 | 1 700 000.00 | 1 682 141.63 | 0.29 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53 | 3 150 000.00 | 3 113 937.63 | 0.53 |
| USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP/PAA FIN 5.70000% 24-15.09.34 | 3 100 000.00 | 3 181 184.50 | 0.54 |
| USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29 | 1 500 000.00 | 1 593 993.00 | 0.27 |
| USD PROSUS NV-144A 4.98700% 22-19.01.52 | 4 000 000.00 | 3 210 000.00 | 0.55 |
| USD PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53 | 2 300 000.00 | 2 314 600.58 | 0.39 |
| USD QUALCOMM INC 6.00000% 22-20.05.53 | 2 050 000.00 | 2 235 422.77 | 0.38 |
| USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41 | 2 300 000.00 | 1 700 426.75 | 0.29 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26 | 1 000 000.00 | 978 829.89 | 0.17 |
| USD REALTY INCOME CORP 5.37500% 24-01.09.54 | 2 300 000.00 | 2 288 867.15 | 0.39 |
| USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.62500% 17-15.12.27 | 4 200 000.00 | 4 128 369.00 | 0.70 |
| USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29 | 2 300 000.00 | 2 363 421.60 | 0.40 |
| USD T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60 | 2 750 000.00 | 1 933 553.11 | 0.33 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27 | 4 250 000.00 | 4 138 310.00 | 0.70 |
| USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.48800% 24-05.04.54 | 2 850 000.00 | 2 876 244.23 | 0.49 |
| USD UBER TECHNOLOGIES INC 5.35000% 24-15.09.54 | 2 300 000.00 | 2 243 543.91 | 0.38 |
| USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42 | 1 106 000.00 | 936 536.82 | 0.16 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32 | 6 300 000.00 | 5 316 233.39 | 0.91 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 5.75000% 24-28.06.54 | 2 275 000.00 | 2 283 398.36 | 0.39 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05000% 23-15.03.42 | 2 300 000.00 | 1 943 238.63 | 0.33 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52 | 2 700 000.00 | 2 170 409.80 | 0.37 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 1 700 000.00 | 1 700 028.57 | 0.29 |
| USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33 | 1 593 000.00 | 1 655 659.06 | 0.28 |
| USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34 | 2 300 000.00 | 2 377 028.11 | 0.40 |
| USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54 | 1 000 000.00 | 1 036 569.98 | 0.18 |
| TOTAL USD | | 272 367 138.87 | 46.36 |
| Total des Billets, taux fixe | | 272 367 138.87 | 46.36 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | en % de l'actif net |
|---|-------------------|---|---------------------|
| | Nombre/Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1) | |
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29 | 750 000.00 | 787 259.81 | 0.13 |
| USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27 | 1 400 000.00 | 1 442 864.31 | 0.25 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29 | 3 250 000.00 | 3 194 098.08 | 0.54 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32 | 2 750 000.00 | 2 369 256.89 | 0.40 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29 | 1 000 000.00 | 1 012 027.55 | 0.17 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29 | 2 000 000.00 | 2 070 700.82 | 0.35 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34 | 4 700 000.00 | 4 956 582.40 | 0.84 |
| USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32 | 2 300 000.00 | 2 329 108.82 | 0.40 |
| USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28 | 1 200 000.00 | 1 195 058.10 | 0.20 |
| USD BARCLAYS PLC 6.036%/VAR 24-12.03.55 | 1 200 000.00 | 1 270 969.90 | 0.22 |
| USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34 | 2 100 000.00 | 2 212 910.60 | 0.38 |
| USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30 | 1 500 000.00 | 1 524 240.51 | 0.26 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP | 2 850 000.00 | 2 962 181.70 | 0.50 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30 | 750 000.00 | 742 379.95 | 0.13 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34 | 4 000 000.00 | 4 113 494.55 | 0.70 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34 | 1 150 000.00 | 1 221 255.77 | 0.21 |
| USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31 | 4 200 000.00 | 3 712 153.12 | 0.63 |
| USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28 | 1 150 000.00 | 1 110 508.09 | 0.19 |
| USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30 | 3 000 000.00 | 3 032 224.74 | 0.52 |
| USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33 | 2 300 000.00 | 2 471 290.18 | 0.42 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034 | 950 000.00 | 954 997.79 | 0.16 |
| USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26 | 1 000 000.00 | 1 001 224.54 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29 | 1 500 000.00 | 1 587 007.19 | 0.27 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.330%/VAR 24-23.07.35 | 1 000 000.00 | 1 009 830.57 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.016%/VAR 24-23.10.35 | 2 200 000.00 | 2 174 233.60 | 0.37 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45 | 1 800 000.00 | 1 828 078.83 | 0.31 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32 | 5 750 000.00 | 4 832 718.14 | 0.82 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31 | 1 350 000.00 | 1 202 845.48 | 0.21 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30 | 1 500 000.00 | 1 433 215.52 | 0.24 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28 | 1 450 000.00 | 1 459 687.19 | 0.25 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29 | 4 000 000.00 | 3 948 984.00 | 0.67 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27 | 1 150 000.00 | 1 100 755.21 | 0.19 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32 | 8 700 000.00 | 7 475 617.15 | 1.27 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33 | 500 000.00 | 499 552.10 | 0.09 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35 | 1 200 000.00 | 1 225 729.56 | 0.21 |
| USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29 | 3 450 000.00 | 3 486 988.80 | 0.59 |
| USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30 | 1 250 000.00 | 1 265 738.60 | 0.22 |
| USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34 | 3 000 000.00 | 3 029 229.72 | 0.52 |
| USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34 | 4 000 000.00 | 4 149 576.28 | 0.71 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 1.456%/VAR 21-14.01.27 | 2 300 000.00 | 2 208 427.16 | 0.38 |
| USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34 | 1 150 000.00 | 1 125 084.99 | 0.19 |
| USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29 | 1 450 000.00 | 1 495 045.46 | 0.25 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35 | 1 750 000.00 | 1 510 588.29 | 0.26 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36 | 2 250 000.00 | 1 941 153.82 | 0.33 |
| TOTAL USD | | 95 676 875.88 | 16.29 |
| Total des Billets, taux variable | | 95 676 875.88 | 16.29 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 | 2 150 000.00 | 2 112 919.55 | 0.36 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 | 3 000 000.00 | 2 671 997.94 | 0.45 |
| USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 | 2 750 000.00 | 2 587 258.41 | 0.44 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 | 2 850 000.00 | 2 917 739.79 | 0.50 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 | 3 450 000.00 | 3 478 288.90 | 0.59 |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.711%/VAR 24-24.01.35 | 1 700 000.00 | 1 753 856.77 | 0.30 |
| TOTAL USD | | 15 522 061.36 | 2.64 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 15 522 061.36 | 2.64 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 | 1 190 000.00 | 906 251.15 | 0.15 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.650000% 18-01.12.48 | 1 440 000.00 | 1 296 424.64 | 0.22 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.050000% 08-15.04.38 | 865 000.00 | 939 944.83 | 0.16 |
| USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.300000% 19-01.02.49 | 1 910 000.00 | 1 613 866.00 | 0.27 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 | 2 400 000.00 | 2 482 978.94 | 0.42 |
| USD EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 | 1 200 000.00 | 1 439 363.68 | 0.26 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53 | 1 900 000.00 | 2 134 372.01 | 0.36 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 | 2 300 000.00 | 2 428 504.22 | 0.41 |
| USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49 | 930 000.00 | 765 770.95 | 0.13 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50 | 3 000 000.00 | 2 276 879.34 | 0.39 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28 | 1 150 000.00 | 1 173 059.13 | 0.20 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.53 | 500 000.00 | 515 930.93 | 0.09 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30 | 1 700 000.00 | 1 541 160.75 | 0.26 |
| USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28 | 1 150 000.00 | 1 234 655.31 | 0.21 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 7.04500% 06-20.06.36 | 1 700 000.00 | 1 919 931.84 | 0.33 |
| TOTAL USD | | 22 669 093.72 | 3.86 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 22 669 093.72 | 3.86 |

Obligations, taux variable

| USD | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35 | 1 600 000.00 | 1 631 848.23 | 0.28 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30 | 2 400 000.00 | 2 438 482.75 | 0.41 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28 | 1 000 000.00 | 1 010 237.29 | 0.17 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP | 2 300 000.00 | 2 226 463.06 | 0.38 |
| USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54 | 2 800 000.00 | 2 842 604.80 | 0.48 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29 | 1 250 000.00 | 1 226 610.42 | 0.21 |
| TOTAL USD | | 11 376 246.55 | 1.93 |
| Total des Obligations, taux variable | | 11 376 246.55 | 1.93 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 417 611 416.38 | 71.08 |

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

| USD | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 | 8 250 000.00 | 4 123 074.41 | 0.70 |
| USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 | 2 300 000.00 | 2 348 044.35 | 0.40 |
| USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29 | 1 700 000.00 | 1 715 311.42 | 0.29 |
| USD BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 | 2 300 000.00 | 2 231 983.82 | 0.38 |
| USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 | 1 550 000.00 | 1 455 669.60 | 0.25 |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26 | 1 603 000.00 | 1 564 747.61 | 0.27 |
| USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 | 2 300 000.00 | 2 336 979.84 | 0.40 |
| USD COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51 | 3 750 000.00 | 2 423 671.57 | 0.41 |
| USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 | 2 500 000.00 | 2 561 192.78 | 0.44 |
| USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25 | 857 000.00 | 840 730.13 | 0.14 |
| USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27 | 1 000 000.00 | 1 059 138.90 | 0.18 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52 | 1 200 000.00 | 1 494 742.48 | 0.25 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.60000% 23-01.05.28 | 1 150 000.00 | 1 149 049.48 | 0.19 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29 | 2 850 000.00 | 2 892 452.11 | 0.49 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34 | 1 700 000.00 | 1 724 320.22 | 0.29 |
| USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28 | 4 500 000.00 | 4 445 288.64 | 0.76 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34 | 1 400 000.00 | 1 381 378.60 | 0.23 |
| USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27 | 1 700 000.00 | 1 732 702.71 | 0.29 |
| USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29 | 2 300 000.00 | 2 362 510.18 | 0.40 |
| USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29 | 4 100 000.00 | 4 026 936.77 | 0.69 |
| USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29 | 1 150 000.00 | 1 170 056.99 | 0.20 |
| USD LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62 | 1 450 000.00 | 1 481 603.46 | 0.25 |
| USD MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31 | 1 450 000.00 | 1 446 409.62 | 0.25 |
| USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33 | 2 300 000.00 | 2 424 597.07 | 0.41 |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28 | 2 300 000.00 | 2 331 264.86 | 0.40 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28 | 2 850 000.00 | 2 929 822.57 | 0.50 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26 | 1 150 000.00 | 1 165 594.02 | 0.20 |
| USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28 | 1 700 000.00 | 1 767 297.51 | 0.30 |
| USD REALTY INCOME CORP 3.20000% 24-15.02.31 | 1 150 000.00 | 1 051 270.75 | 0.18 |
| USD REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33 | 4 600 000.00 | 4 847 535.34 | 0.82 |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 2 300 000.00 | 2 364 928.59 | 0.40 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25 | 2 600 000.00 | 2 559 761.20 | 0.44 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27 | 1 600 000.00 | 1 565 241.21 | 0.27 |
| USD SOLVENTUM CORP-144A 5.90000% 24-30.04.54 | 2 850 000.00 | 2 916 735.65 | 0.50 |
| USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26 | 2 300 000.00 | 2 350 758.06 | 0.40 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28 | 4 700 000.00 | 4 793 807.68 | 0.82 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26 | 4 200 000.00 | 4 139 760.66 | 0.70 |
| USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28 | 1 700 000.00 | 1 808 528.00 | 0.31 |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29 | 2 300 000.00 | 2 222 513.69 | 0.38 |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27 | 2 000 000.00 | 1 936 845.80 | 0.33 |
| USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27 | 4 100 000.00 | 4 100 058.26 | 0.70 |
| USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34 | 1 950 000.00 | 1 934 021.31 | 0.33 |
| TOTAL USD | | 97 178 337.92 | 16.54 |
| Total des Billets, taux fixe | | 97 178 337.92 | 16.54 |

Billets, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35 | 1 700 000.00 | 1 460 190.42 | 0.25 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27 | 1 266 000.00 | 1 195 337.83 | 0.20 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44 | 2 200 000.00 | 2 407 315.64 | 0.41 |
| USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26 | 1 250 000.00 | 1 245 180.26 | 0.21 |
| USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34 | 1 700 000.00 | 1 692 664.62 | 0.29 |
| TOTAL USD | | 8 000 688.77 | 1.36 |
| Total des Billets, taux variable | | 8 000 688.77 | 1.36 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD NBN CO LTD-144A 6.00000% 23-06.10.33 | 2 850 000.00 | 3 061 375.49 | 0.52 |
| TOTAL USD | | 3 061 375.49 | 0.52 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 3 061 375.49 | 0.52 |

Medium-Term Notes, taux variable

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 | 1 700 000.00 | 1 581 833.22 | 0.27 |
| USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 | 2 500 000.00 | 2 621 698.58 | 0.45 |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29 | 2 600 000.00 | 2 797 897.83 | 0.48 |
| TOTAL USD | | 7 001 429.63 | 1.20 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 7 001 429.63 | 1.20 |

Obligations, taux fixe

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 | 815 000.00 | 844 407.91 | 0.14 |
| USD DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 6.25000% 23-15.10.53 | 1 700 000.00 | 1 933 607.87 | 0.33 |
| USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52 | 750 000.00 | 807 413.52 | 0.14 |
| USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 | 1 440 000.00 | 1 432 040.93 | 0.24 |
| USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54 | 2 850 000.00 | 3 039 310.34 | 0.52 |
| USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 | 1 150 000.00 | 1 129 334.27 | 0.19 |
| TOTAL USD | | 9 186 114.84 | 1.56 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 9 186 114.84 | 1.56 |

Obligations, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| USD DNB BANK ASA-144A 5.896%/VAR 22-09.10.26 | 1 200 000.00 | 1 209 378.49 | 0.21 |
| TOTAL USD | | 1 209 378.49 | 0.21 |
| Total des Obligations, taux variable | | 1 209 378.49 | 0.21 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 125 637 325.14 | 21.39 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| USD | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 | 1 000 000.00 | 963 794.60 | 0.16 |
| USD AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31 | 4 250 000.00 | 4 296 592.49 | 0.73 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 | 1 700 000.00 | 1 729 135.26 | 0.29 |
| USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54 | 2 300 000.00 | 2 343 024.72 | 0.40 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54 | 3 450 000.00 | | 3 505 747.62 | 0.60 |
| USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 | 2 300 000.00 | | 2 342 811.39 | 0.40 |
| USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29 | 3 450 000.00 | | 3 567 562.20 | 0.61 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34 | 1 200 000.00 | | 1 180 209.17 | 0.20 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31 | 5 750 000.00 | | 5 760 033.70 | 0.98 |
| TOTAL USD | | | 25 688 911.15 | 4.37 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 25 688 911.15 | 4.37 |

Billets, taux variable

| USD | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|-------------|
| USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34 | 1 350 000.00 | | 1 447 841.41 | 0.25 |
| TOTAL USD | | | 1 447 841.41 | 0.25 |
| Total des Billets, taux variable | | | 1 447 841.41 | 0.25 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | | 27 136 752.56 | 4.62 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

| Luxembourg | | | | |
|--|--------|--|-----------------------|--------------|
| USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC | 500.00 | | 5 592 595.00 | 0.95 |
| USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBL(USD) U-X-ACC | 90.00 | | 1 022 079.60 | 0.18 |
| TOTAL Luxembourg | | | 6 614 674.60 | 1.13 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | | 6 614 674.60 | 1.13 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | | 6 614 674.60 | 1.13 |
| Total du Portefeuille-titres | | | 577 000 168.68 | 98.22 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | | |
|---|---------|--|-------------------|-------------|
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25 | 102.00 | | 203 203.18 | 0.03 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | -377.00 | | -252 250.18 | -0.04 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 172.00 | | 69 875.34 | 0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 244.00 | | 116 281.37 | 0.02 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | | 137 109.71 | 0.02 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | | 137 109.71 | 0.02 |
| Total des Instruments dérivés | | | 137 109.71 | 0.02 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|------------------|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| EUR | 7 170 500.00 | USD | 7 549 382.05 | 13.1.2025 | 38 247.52 | 0.01 |
| CHF | 13 739 200.00 | USD | 15 519 697.27 | 13.1.2025 | 152 252.34 | 0.02 |
| JPY | 7 046 871 600.00 | USD | 45 479 708.34 | 14.1.2025 | 1 721 132.06 | 0.29 |
| USD | 512 879.02 | JPY | 78 651 300.00 | 14.1.2025 | -13 937.37 | 0.00 |
| CHF | 300 600.00 | USD | 341 454.13 | 2.12.2024 | -250.95 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 1 897 443.60 | 0.32 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 4 016 749.36 | 0.68 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 4 435 269.28 | 0.76 |
| Total de l'Actif net | | | | | 587 486 740.63 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Actif net en USD | | 534 138 105.59 | 500 938 992.11 | 508 295 783.84 |
| Catégorie F-acc | LU0396369489 | | | |
| Actions en circulation | | 148 380.2680 | 166 728.2680 | 224 842.2680 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 392.30 | 369.60 | 332.16 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 392.30 | 368.12 | 332.16 |
| Catégorie I-A1-acc | LU0396369992 | | | |
| Actions en circulation | | 23 788.6030 | 19 979.9050 | 71 786.3120 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 192.67 | 181.62 | 163.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 192.67 | 180.89 | 163.37 |
| Catégorie I-B-acc | LU0396370651 | | | |
| Actions en circulation | | 134 336.8480 | 170 249.8010 | 207 926.4260 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 209.31 | 196.76 | 176.02 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 209.31 | 195.97 | 176.02 |
| Catégorie I-X-acc | LU0396370818 | | | |
| Actions en circulation | | 12 388.5360 | 149 388.8020 | 32 110.3290 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 211.18 | 198.43 | 177.41 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 211.18 | 197.64 | 177.41 |
| Catégorie (CHF hedged) I-X-acc | LU1819711182 | | | |
| Actions en circulation | | 276 925.2960 | 266 001.4760 | 251 993.2050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 114.62 | 110.06 | 102.46 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 114.62 | 109.62 | 102.46 |
| Catégorie (EUR hedged) I-X-acc | LU1554276805 | | | |
| Actions en circulation | | 70 209.9010 | 74 159.9010 | 190 981.7200 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 125.50 | 118.87 | 108.18 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 125.50 | 118.39 | 108.18 |
| Catégorie I-X-mdist² | LU2859749256 | | | |
| Actions en circulation | | 490 207.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.19 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.19 | - | - |
| Catégorie K-X-acc | LU1801154631 | | | |
| Actions en circulation | | 50 000.0000 | 50 000.0000 | 50 000.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 128.82 | 121.08 | 108.29 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 128.82 | 120.60 | 108.29 |
| Catégorie P-6%-mdist | LU1076698411 | | | |
| Actions en circulation | | 83 629.5680 | 84 568.1880 | 88 797.1420 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 75.75 | 73.83 | 70.98 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 75.75 | 73.53 | 70.98 |
| Catégorie P-acc | LU0070848972 | | | |
| Actions en circulation | | 160 300.1780 | 167 700.0670 | 179 658.9690 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 358.88 | 339.44 | 307.44 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 358.88 | 338.08 | 307.44 |
| Catégorie (CHF hedged) P-acc | LU0566797311 | | | |
| Actions en circulation | | 75 700.5970 | 87 388.6800 | 96 200.4600 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 137.39 | 132.81 | 125.32 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 137.39 | 132.28 | 125.32 |

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|--------------|--------------|----------------|
| Catégorie P-mdist | | | | |
| | LU0459103858 | | | |
| Actions en circulation | | 616 914.7280 | 658 096.8520 | 1 044 626.7240 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 74.94 | 72.86 | 69.71 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 74.94 | 72.57 | 69.71 |
| Catégorie Q-6%-mdist | | | | |
| | LU1240777455 | | | |
| Actions en circulation | | 14 252.3550 | 14 252.3550 | 12 959.2000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 91.35 | 88.79 | 84.91 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 91.35 | 88.43 | 84.91 |
| Catégorie Q-acc | | | | |
| | LU0396369646 | | | |
| Actions en circulation | | 48 382.8160 | 48 347.8160 | 61 071.7140 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 153.64 | 144.93 | 130.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 153.64 | 144.35 | 130.56 |
| Catégorie (CHF hedged) Q-acc | | | | |
| | LU1240777299 | | | |
| Actions en circulation | | 71 058.1990 | 74 998.0230 | 95 811.7530 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 119.92 | 115.62 | 108.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 119.92 | 115.16 | 108.51 |
| Catégorie (EUR hedged) Q-acc | | | | |
| | LU1004768518 | | | |
| Actions en circulation | | 6 573.0760 | 7 090.8940 | 10 671.5010 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 129.76 | 123.40 | 113.21 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 129.76 | 122.91 | 113.21 |
| Catégorie Q-mdist | | | | |
| | LU1240777539 | | | |
| Actions en circulation | | 70 371.7250 | 63 541.9520 | 65 130.3120 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 89.43 | 86.71 | 82.51 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 89.43 | 86.36 | 82.51 |
| Catégorie U-X-acc | | | | |
| | LU0396371030 | | | |
| Actions en circulation | | 4 325.1320 | 5 205.1050 | 6 463.1050 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 24 604.22 | 23 120.75 | 20 670.37 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 24 604.22 | 23 028.27 | 20 670.37 |
| Catégorie (AUD hedged) U-X-acc³ | | | | |
| | LU2661945795 | | | |
| Actions en circulation | | 2 167.7780 | 2 422.7540 | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en AUD | | 11 580.06 | 10 925.71 | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹ | | 11 580.06 | 10 882.01 | - |
| Catégorie U-X-dist⁴ | | | | |
| | LU0396370909 | | | |
| Actions en circulation | | 3 207.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 115.18 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 115.18 | - | - |
| Catégorie U-X-UKdist-mdist | | | | |
| | LU1839734875 | | | |
| Actions en circulation | | 3 954.0000 | 4 327.0000 | 1 773.5700 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 9 110.69 | 8 827.58 | 8 829.60 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 9 110.69 | 8 792.27 | 8 829.60 |

¹ Voir note 1

² Première VNI 9.8.2024

³ Première VNI 16.10.2023

⁴ Première VNI 28.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 72.64 |
| Grande-Bretagne | 3.90 |
| Canada | 3.83 |
| Luxembourg | 2.96 |
| Pays-Bas | 1.86 |
| Iles Caïmans | 1.57 |
| Multinationaux | 1.42 |
| Allemagne | 1.35 |
| Italie | 1.27 |
| France | 0.98 |
| Bermudes | 0.76 |
| Libéria | 0.71 |
| Australie | 0.57 |
| Japon | 0.54 |
| Chili | 0.47 |
| Colombie | 0.40 |
| Irlande | 0.39 |
| Egypte | 0.35 |
| Panama | 0.34 |
| Jersey | 0.30 |
| TOTAL | 96.61 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|---|--------------|
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 35.32 |
| Pétrole | 5.91 |
| Télécommunications | 4.83 |
| Trafic et transport | 4.47 |
| Restauration et loisirs | 4.02 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 3.97 |
| Soins de santé & services sociaux | 3.79 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 2.82 |
| Services divers | 2.80 |
| Appareils et composants électriques | 2.50 |
| Banques & instituts de crédit | 2.33 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 2.05 |
| Industrie minière, charbon et acier | 2.03 |
| Gouvernements nationaux et centraux | 1.85 |
| Diverses sociétés non classées | 1.77 |
| Immobilier | 1.74 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 1.65 |
| Machines et appareils | 1.60 |
| Equipement informatique et de réseau | 1.57 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 1.52 |
| Chimie | 1.26 |
| Véhicules | 1.00 |
| Biens de consommation divers | 0.92 |
| Alimentation & softs | 0.87 |
| Fonds de placement | 0.85 |
| Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement | 0.80 |
| Textiles, habillement & maroquinerie | 0.60 |
| Pneus et caoutchouc | 0.41 |
| Assurances | 0.38 |
| Electronique et semi-conducteurs | 0.28 |
| Sylviculture; bois et papier | 0.28 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.19 |
| Industrie de conditionnement | 0.17 |
| Diverses sociétés commerciales | 0.06 |
| TOTAL | 96.61 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|---|-----------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 506 826 435.67 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 9 218 195.37 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 516 044 631.04 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 3 725 899.99 |
| A recevoir sur ventes de titres (note 1) | 1 590 514.24 |
| A recevoir sur souscriptions | 1 776 726.40 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 8 487 103.50 |
| Autres actifs | 9 110.87 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1) | 56 867.26 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 522 246.99 |
| Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1) | 2 920 788.30 |
| TOTAL Actif | 535 133 888.59 |
| Passif | |
| Crédit en compte courant | -3.24 |
| Autres engagements à court terme (marges) | -314 169.10 |
| Intérêts à payer sur crédit en compte courant | -0.98 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -490 000.00 |
| A payer sur rachats | -7 700.39 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -165 308.52 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -18 600.77 |
| Total des Provisions pour frais | -183 909.29 |
| TOTAL Passif | -995 783.00 |
| Actifs nets à la fin de la période | 534 138 105.59 |

Etat des opérations

| | USD |
|--|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 202 805.40 |
| Intérêts sur titres | 16 897 576.28 |
| Dividendes | 34 891.99 |
| Revenus d'intérêts sur swaps (note 1) | 723 965.00 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 117 070.91 |
| Autres revenus (note 4) | 289 434.84 |
| TOTAL des Revenus | 18 265 744.42 |
| Charges | |
| Charges d'intérêts sur swaps (note 1) | -74 199.03 |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -1 053 525.30 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -52 540.36 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -43 943.09 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -83.71 |
| TOTAL des Charges | -1 224 291.49 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 17 041 452.93 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -172 888.33 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 111 919.97 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | -302 254.15 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | 12 460.39 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps | -66 030.39 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 66 938.57 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -349 853.94 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 16 691 598.99 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 12 043 775.14 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements | 19 865.42 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | 97 203.17 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 419 252.13 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps | 557 777.96 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 13 137 873.82 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 29 829 472.81 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 500 938 992.11 |
| Souscriptions | 144 284 782.25 |
| Rachats | -137 597 428.54 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 6 687 353.71 |
| Dividendes versés | -3 317 713.04 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 17 041 452.93 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | -349 853.94 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 13 137 873.82 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 29 829 472.81 |
| Actifs nets à la fin de la période | 534 138 105.59 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|-----------------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 166 728.2680 |
| Nombre d'actions émises | 263.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -18 611.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 148 380.2680 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 19 979.9050 |
| Nombre d'actions émises | 7 187.3200 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 378.6220 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 23 788.6030 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 170 249.8010 |
| Nombre d'actions émises | 15 420.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -51 332.9530 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 134 336.8480 |
| Catégorie | I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 149 388.8020 |
| Nombre d'actions émises | 32 857.3990 |
| Nombre d'actions rachetées | -169 857.6650 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 12 388.5360 |
| Catégorie | (CHF hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 266 001.4760 |
| Nombre d'actions émises | 58 315.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -47 391.1800 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 276 925.2960 |
| Catégorie | (EUR hedged) I-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 74 159.9010 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -3 950.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 70 209.9010 |
| Catégorie | I-X-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 541 349.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -51 142.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 490 207.0000 |

| | |
|---|---------------------------|
| Catégorie | K-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 50 000.0000 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 50 000.0000 |
| Catégorie | P-6%-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 84 568.1880 |
| Nombre d'actions émises | 179.5770 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 118.1970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 83 629.5680 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 167 700.0670 |
| Nombre d'actions émises | 3 955.0680 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 354.9570 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 160 300.1780 |
| Catégorie | (CHF hedged) P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 87 388.6800 |
| Nombre d'actions émises | 82.7450 |
| Nombre d'actions rachetées | -11 770.8280 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 75 700.5970 |
| Catégorie | P-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 658 096.8520 |
| Nombre d'actions émises | 12 707.8690 |
| Nombre d'actions rachetées | -53 889.9930 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 616 914.7280 |
| Catégorie | Q-6%-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 14 252.3550 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 14 252.3550 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 48 347.8160 |
| Nombre d'actions émises | 35.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 48 382.8160 |
| Catégorie | (CHF hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 74 998.0230 |
| Nombre d'actions émises | 355.8730 |
| Nombre d'actions rachetées | -4 295.6970 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 71 058.1990 |
| Catégorie | (EUR hedged) Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 7 090.8940 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -517.8180 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 6 573.0760 |
| Catégorie | Q-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 63 541.9520 |
| Nombre d'actions émises | 7 958.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -1 128.2270 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 70 371.7250 |

| Catégorie | U-X-acc |
|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 5 205.1050 |
| Nombre d'actions émises | 1 391.5270 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 271.5000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 4 325.1320 |
| Catégorie | (AUD hedged) U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 422.7540 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -254.9760 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 167.7780 |
| Catégorie | U-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 3 240.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -33.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 207.0000 |
| Catégorie | U-X-UKdist-mdist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 4 327.0000 |
| Nombre d'actions émises | 135.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -508.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 3 954.0000 |

Distribution mensuelle¹

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|---|---------------------|-------------------|--------|--------------------|
| I-X-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.4677 |
| I-X-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.4716 |
| I-X-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.4663 |
| P-6%-mdist | 11.6.2024 | 14.6.2024 | USD | 0.3677 |
| P-6%-mdist | 10.7.2024 | 15.7.2024 | USD | 0.3705 |
| P-6%-mdist | 12.8.2024 | 15.8.2024 | USD | 0.3754 |
| P-6%-mdist | 10.9.2024 | 13.9.2024 | USD | 0.3786 |
| P-6%-mdist | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD | 0.3811 |
| P-6%-mdist | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD | 0.3762 |
| P-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3352 |
| P-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.3365 |
| P-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.3411 |
| P-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.3441 |
| P-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.3466 |
| P-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.3423 |
| Q-6%-mdist | 11.6.2024 | 14.6.2024 | USD | 0.4422 |
| Q-6%-mdist | 10.7.2024 | 15.7.2024 | USD | 0.4457 |
| Q-6%-mdist | 12.8.2024 | 15.8.2024 | USD | 0.4519 |
| Q-6%-mdist | 10.9.2024 | 13.9.2024 | USD | 0.4559 |
| Q-6%-mdist | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD | 0.4592 |
| Q-6%-mdist | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD | 0.4535 |
| Q-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.3989 |
| Q-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 0.4006 |
| Q-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 0.4063 |
| Q-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 0.4101 |

¹ Voir note 5

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | Date de détachement | Date de versement | Devise | Montant par action |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| Q-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 0.4132 |
| Q-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 0.4083 |
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD | 0.00 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024 | 18.7.2024 | USD | 51.3279 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024 | 21.8.2024 | USD | 61.6783 |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024 | 24.9.2024 | USD | 54.3702 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD | 55.9175 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD | 54.8943 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Actions | | | |
| Grande-Bretagne | | | |
| EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000 | 1 370 000.00 | 1 403 584.18 | 0.26 |
| TOTAL Grande-Bretagne | | 1 403 584.18 | 0.26 |
| Total des Actions | | 1 403 584.18 | 0.26 |
| Billets, taux fixe | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30 | 1 710 000.00 | 1 923 498.63 | 0.36 |
| EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26 | 6 410 000.00 | 4 606 562.99 | 0.86 |
| EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 | 1 000 000.00 | 1 126 348.58 | 0.21 |
| EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29 | 1 508 746.00 | 1 617 440.58 | 0.31 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29 | 2 710 000.00 | 3 266 602.15 | 0.61 |
| TOTAL EUR | | 12 540 452.93 | 2.35 |
| GBP | | | |
| GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 | 2 975 000.00 | 3 699 703.64 | 0.69 |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 | 1 900 000.00 | 2 464 502.39 | 0.46 |
| TOTAL GBP | | 6 164 206.03 | 1.15 |
| USD | | | |
| USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28 | 1 119 000.00 | 893 307.16 | 0.17 |
| USD ALTICE FRANCE SA-144A 8.12500% 18-01.02.27 | 1 562 000.00 | 1 312 661.37 | 0.25 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28 | 1 390 000.00 | 1 423 685.05 | 0.27 |
| USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27 | 1 140 000.00 | 1 139 754.71 | 0.21 |
| USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35 | 865 000.00 | 904 375.31 | 0.17 |
| USD BOEING CO-144A 6.52800% 24-01.05.34 | 1 345 000.00 | 1 430 131.87 | 0.27 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27 | 1 851 000.00 | 1 855 936.61 | 0.35 |
| USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44 | 595 000.00 | 502 248.91 | 0.09 |
| USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27 | 2 365 000.00 | 2 362 043.75 | 0.44 |
| USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28 | 825 000.00 | 820 685.20 | 0.15 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25 | 1 900 000.00 | 1 891 697.00 | 0.35 |
| USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27 | 905 000.00 | 922 313.55 | 0.17 |
| USD HILLENBRAND INC 6.25000% 24-15.02.29 | 1 370 000.00 | 1 396 502.18 | 0.26 |
| USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27 | 450 000.00 | 432 587.16 | 0.08 |
| USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26 | 2 373 000.00 | 2 338 593.35 | 0.44 |
| USD NAVIENT CORP 11.50000% 23-15.03.31 | 1 385 000.00 | 1 576 039.98 | 0.30 |
| USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.36 | 515 000.00 | 523 609.26 | 0.10 |
| USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46 | 385 000.00 | 367 921.32 | 0.07 |
| USD NEWELL RUBBERMAID INC 6.37500% 24-15.05.30 | 975 000.00 | 993 141.00 | 0.19 |
| USD NORDSTROM INC 4.25000% 21-01.08.31 | 325 000.00 | 286 052.46 | 0.05 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28 | 589 000.00 | 627 783.10 | 0.12 |
| USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28 | 997 000.00 | 989 570.95 | 0.19 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29 | 1 835 000.00 | 1 952 992.98 | 0.37 |
| USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26 | 1 745 000.00 | 1 782 686.76 | 0.33 |
| USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 6.12500% 24-30.09.32 | 485 000.00 | 483 365.55 | 0.09 |
| USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28 | 1 040 000.00 | 1 021 050.17 | 0.19 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29 | 1 150 000.00 | 1 256 012.40 | 0.24 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27 | 1 267 000.00 | 1 343 584.62 | 0.25 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28 | 440 000.00 | 440 091.57 | 0.08 |
| USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32 | 490 000.00 | 488 183.86 | 0.09 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26 | 2 655 000.00 | 2 598 910.47 | 0.49 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26 | 1 257 000.00 | 1 210 231.93 | 0.23 |
| USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38 | 1 829 000.00 | 1 939 027.15 | 0.36 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 22-15.06.30 | 2 300 000.00 | 2 311 769.56 | 0.43 |
| USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29 | 2 355 000.00 | 2 263 306.59 | 0.42 |
| USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28 | 1 690 000.00 | 1 617 172.15 | 0.30 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 8.12500% 24-15.08.29 | 490 000.00 | 493 394.04 | 0.09 |
| USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30 | 1 038 000.00 | 958 733.96 | 0.18 |
| TOTAL USD | | 47 151 155.01 | 8.83 |
| Total des Billets, taux fixe | | 65 855 813.97 | 12.33 |

Billets, taux variable

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 6.350%/VAR 19-07.10.79 | 2 550 000.00 | 2 529 013.50 | 0.47 |
| USD EDISON INTERNATIONAL-SUB 7.875%/VAR 23-15.06.54 | 950 000.00 | 995 514.50 | 0.19 |
| USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66 | 2 735 000.00 | 2 727 965.85 | 0.51 |
| TOTAL USD | | 6 252 493.85 | 1.17 |
| Total des Billets, taux variable | | 6 252 493.85 | 1.17 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26 | 1 730 000.00 | 1 759 839.26 | 0.33 |
| TOTAL USD | | 1 759 839.26 | 0.33 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 1 759 839.26 | 0.33 |

Obligations, taux fixe

| EUR | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31 | 1 275 000.00 | 1 360 121.55 | 0.25 |
| EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27 | 3 000 000.00 | 3 001 798.56 | 0.56 |
| EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28 | 2 290 000.00 | 2 551 726.39 | 0.48 |
| EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25 | 4 325 158.00 | 2 763 144.76 | 0.52 |
| EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26 | 1 225 000.00 | 1 292 130.66 | 0.24 |
| TOTAL EUR | | 10 968 921.92 | 2.05 |

GBP

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S STEP UP/DOWN 19-31.07.27 | 3 070 000.00 | 3 902 123.50 | 0.73 |
| GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28 | 1 980 000.00 | 2 667 679.74 | 0.50 |
| TOTAL GBP | | 6 569 803.24 | 1.23 |

USD

| | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29 | 1 837 000.00 | 1 391 578.66 | 0.26 |
| USD NORDSTROM INC 6.95000% 98-15.03.28 | 420 000.00 | 434 166.18 | 0.08 |
| USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34 | 22 000.00 | 21 555.76 | 0.00 |
| USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32 | 1 700 000.00 | 1 519 188.87 | 0.29 |
| TOTAL USD | | 3 366 489.47 | 0.63 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 20 905 214.63 | 3.91 |

Obligations, taux variable

| EUR | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30 | 1 100 000.00 | 1 170 533.65 | 0.22 |
| EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27 | 2 990 000.00 | 3 201 855.78 | 0.60 |
| TOTAL EUR | | 4 372 389.43 | 0.82 |

GBP

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP | 1 000 000.00 | 1 272 638.82 | 0.24 |
| TOTAL GBP | | 1 272 638.82 | 0.24 |

USD

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29 | 2 155 000.00 | 2 148 944.45 | 0.40 |
| TOTAL USD | | 2 148 944.45 | 0.40 |
| Total des Obligations, taux variable | | 7 793 972.70 | 1.46 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 103 970 918.59 | 19.46 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | |
| Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | | |
| USD | | | |
| USD UNITED STATES TB 0.00000% 06.06.24-05.12.24 | 8 000 000.00 | 7 997 036.64 | 1.50 |
| TOTAL USD | | 7 997 036.64 | 1.50 |
| Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro | | 7 997 036.64 | 1.50 |

Billets, taux fixe

USD

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29 | 1 960 000.00 | 2 006 500.33 | 0.38 |
| USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27 | 1 762 000.00 | 1 757 676.94 | 0.33 |
| USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.87500% 16-15.07.32 | 1 655 000.00 | 1 540 405.32 | 0.29 |
| USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28 | 1 796 000.00 | 1 779 820.06 | 0.33 |
| USD ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27 | 1 300 000.00 | 1 294 737.73 | 0.24 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 | 842 000.00 | 420 803.47 | 0.08 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29 | 805 000.00 | 803 658.80 | 0.15 |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 8.50000% 23-15.05.29 | 1 275 000.00 | 1 347 154.60 | 0.25 |
| USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30 | 2 279 000.00 | 2 150 660.62 | 0.40 |
| USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27 | 1 310 000.00 | 1 315 868.31 | 0.25 |
| USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28 | 600 000.00 | 602 226.07 | 0.11 |
| USD ARSENAL AIC PARENT LLC-144A 8.00000% 23-01.10.30 | 1 720 000.00 | 1 809 708.32 | 0.34 |
| USD ARTERA SERVICES LLC-144A 8.50000% 24-15.02.31 | 2 915 000.00 | 2 896 517.15 | 0.54 |
| USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29 | 1 015 000.00 | 963 669.17 | 0.18 |
| USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28 | 740 000.00 | 757 515.80 | 0.14 |
| USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29 | 2 039 000.00 | 2 002 894.61 | 0.37 |
| USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28 | 1 954 000.00 | 1 870 843.42 | 0.35 |
| USD ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29 | 630 000.00 | 588 621.72 | 0.11 |
| USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28 | 670 000.00 | 674 340.26 | 0.13 |
| USD BATH & BODY WORKS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30 | 2 953 000.00 | 3 023 657.00 | 0.57 |
| USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 6.50000% 23-01.08.30 | 1 470 000.00 | 1 506 420.72 | 0.28 |
| USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29 | 2 646 000.00 | 2 665 762.97 | 0.50 |
| USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32 | 1 270 000.00 | 1 316 804.58 | 0.25 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30 | 1 610 000.00 | 1 742 560.96 | 0.33 |
| USD BOOST NEWCO BORROWER LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31 | 1 800 000.00 | 1 901 046.56 | 0.36 |
| USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29 | 3 540 000.00 | 3 801 244.82 | 0.71 |
| USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28 | 3 334 000.00 | 3 331 788.63 | 0.62 |
| USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.87500% 24-01.07.29 | 978 000.00 | 997 632.37 | 0.19 |
| USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30 | 798 000.00 | 770 671.93 | 0.14 |
| USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32 | 755 000.00 | 771 770.79 | 0.14 |
| USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32 | 1 335 000.00 | 1 361 801.46 | 0.25 |
| USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27 | 472 000.00 | 480 942.51 | 0.09 |
| USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28 | 2 452 000.00 | 2 394 539.34 | 0.45 |
| USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28 | 1 860 000.00 | 1 844 054.44 | 0.35 |
| USD CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29 | 1 800 000.00 | 1 800 720.00 | 0.34 |
| USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28 | 1 050 000.00 | 1 126 989.42 | 0.21 |
| USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29 | 1 343 000.00 | 1 240 811.82 | 0.23 |
| USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31 | 2 360 000.00 | 2 113 311.68 | 0.40 |
| USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34 | 1 286 000.00 | 1 072 258.03 | 0.20 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29 | 573 000.00 | 557 952.96 | 0.10 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30 | 5 405 000.00 | 5 022 346.00 | 0.94 |
| USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30 | 940 000.00 | 933 177.29 | 0.17 |
| USD CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29 | 1 427 000.00 | 1 273 949.96 | 0.24 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27 | 1 432 000.00 | 1 385 833.18 | 0.26 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.00000% 20-15.01.29 | 1 200 000.00 | 1 117 599.48 | 0.21 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29 | 1 963 000.00 | 1 581 734.36 | 0.30 |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.25000% 22-15.05.30 | 600 000.00 | 512 144.89 | 0.10 |
| USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28 | 1 275 000.00 | 1 330 807.28 | 0.25 |
| USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.75000% 23-01.07.31 | 2 795 000.00 | 2 962 993.71 | 0.55 |
| USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27 | 1 930 000.00 | 1 883 717.25 | 0.35 |
| USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.75000% 21-15.04.28 | 1 100 000.00 | 1 013 130.61 | 0.19 |
| USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLD-144A 7.87500% 24-01.04.30 | 980 000.00 | 1 014 618.50 | 0.19 |
| USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28 | 1 592 000.00 | 1 493 316.74 | 0.28 |
| USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28 | 2 875 000.00 | 2 790 145.24 | 0.52 |
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29 | 4 510 000.00 | 4 430 427.18 | 0.83 |
| USD CNT PRNT / CDK GB II LLC / CDK FNC-144A 8.00000% 23-15.06.29 | 1 520 000.00 | 1 559 982.68 | 0.29 |
| USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30 | 2 719 000.00 | 2 532 317.53 | 0.47 |
| USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32 | 1 470 000.00 | 1 525 720.35 | 0.29 |

| Dénomination | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | | en % de l'actif net |
|---|--|--|--------------|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | | | |
| USD COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29 | 1 315 000.00 | | 1 268 491.87 | 0.24 |
| USD COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC-144A 6.50000% 21-15.02.29 | 1 730 000.00 | | 1 517 214.67 | 0.28 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28 | 400 000.00 | | 289 119.60 | 0.05 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30 | 1 415 000.00 | | 846 084.25 | 0.16 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31 | 975 000.00 | | 731 780.60 | 0.14 |
| USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30 | 1 586 000.00 | | 1 485 576.38 | 0.28 |
| USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 | 1 852 000.00 | | 1 933 773.39 | 0.36 |
| USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27 | 735 000.00 | | 722 264.23 | 0.14 |
| USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 | 3 672 000.00 | | 3 901 206.72 | 0.73 |
| USD ENCINO ACQUISITION PARTNER HLD LLC-144A 8.75000% 24-01.05.31 | 978 000.00 | | 1 032 786.59 | 0.19 |
| USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28 | 1 625 000.00 | | 1 573 122.79 | 0.29 |
| USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29 | 1 177 000.00 | | 1 105 887.84 | 0.21 |
| USD ESAB CORP-144A 6.25000% 24-15.04.29 | 490 000.00 | | 498 488.27 | 0.09 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 | 1 179 000.00 | | 1 173 623.76 | 0.22 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 | 600 000.00 | | 616 875.00 | 0.12 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 | 2 370 000.00 | | 2 529 264.00 | 0.47 |
| USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30 | 790 000.00 | | 785 087.39 | 0.15 |
| USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32 | 740 000.00 | | 745 374.55 | 0.14 |
| USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28 | 2 035 000.00 | | 2 010 258.30 | 0.38 |
| USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 7.87500% 23-01.12.30 | 725 000.00 | | 769 822.34 | 0.14 |
| USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 12.00000% 23-01.10.28 | 2 575 000.00 | | 2 798 934.88 | 0.52 |
| USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 | 980 000.00 | | 1 015 543.96 | 0.19 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 | 2 579 000.00 | | 2 582 082.19 | 0.48 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29 | 2 262 000.00 | | 2 290 660.33 | 0.43 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS HLDGS LLC-144A 8.75000% 22-15.05.30 | 665 000.00 | | 708 540.88 | 0.13 |
| USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.37500% 24-15.11.32 | 1 072 000.00 | | 1 099 833.03 | 0.21 |
| USD GLATFELTER CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31 | 489 000.00 | | 482 051.31 | 0.09 |
| USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31 | 2 365 000.00 | | 2 176 026.66 | 0.41 |
| USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.37500% 21-15.11.31 | 397 000.00 | | 236 390.95 | 0.04 |
| USD GRAY TELEVISION INC-144A 10.50000% 24-15.07.29 | 978 000.00 | | 995 303.75 | 0.19 |
| USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30 | 485 000.00 | | 467 455.12 | 0.09 |
| USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29 | 444 000.00 | | 431 217.82 | 0.08 |
| USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LL-144A 5.00000% 21-01.06.29 | 1 048 000.00 | | 995 831.75 | 0.19 |
| USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28 | 2 750 000.00 | | 2 919 693.28 | 0.55 |
| USD ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29 | 1 270 000.00 | | 1 303 993.65 | 0.24 |
| USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26 | 1 641 000.00 | | 1 668 524.50 | 0.31 |
| USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28 | 1 358 000.00 | | 1 343 920.66 | 0.25 |
| USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30 | 1 905 000.00 | | 1 848 284.70 | 0.35 |
| USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 22-15.02.29 | 1 808 000.00 | | 1 768 613.44 | 0.33 |
| USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28 | 1 899 000.00 | | 1 818 292.50 | 0.34 |
| USD KNIFE RIVER HOLDING CO-144A 7.75000% 23-01.05.31 | 1 395 000.00 | | 1 463 024.39 | 0.27 |
| USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29 | 1 370 000.00 | | 1 416 186.81 | 0.27 |
| USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27 | 1 430 000.00 | | 1 391 929.90 | 0.26 |
| USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29 | 1 589 000.00 | | 1 520 985.40 | 0.28 |
| USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31 | 1 400 000.00 | | 1 463 782.60 | 0.27 |
| USD LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29 | 1 447 000.00 | | 1 333 988.14 | 0.25 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.50000% 23-15.05.30 | 490 000.00 | | 537 774.14 | 0.10 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.87500% 24-15.06.29 | 1 124 000.00 | | 981 993.57 | 0.18 |
| USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30 | 525 000.00 | | 570 176.66 | 0.11 |
| USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000% 23-15.10.30 | 500 000.00 | | 550 879.23 | 0.10 |
| USD LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31 | 2 255 000.00 | | 2 347 955.61 | 0.44 |
| USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31 | 1 760 000.00 | | 1 617 248.69 | 0.30 |
| USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 8.12500% 23-30.03.29 | 1 875 000.00 | | 1 978 258.12 | 0.37 |
| USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31 | 980 000.00 | | 1 017 422.28 | 0.19 |
| USD MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 6.12500% 22-15.03.32 | 425 000.00 | | 406 087.92 | 0.08 |
| USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29 | 1 325 000.00 | | 1 312 345.84 | 0.25 |
| USD MCAFFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30 | 2 610 000.00 | | 2 537 888.21 | 0.48 |
| USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29 | 3 092 000.00 | | 3 018 719.55 | 0.57 |
| USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30 | 2 000 000.00 | | 2 079 320.00 | 0.39 |
| USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28 | 1 869 000.00 | | 1 836 267.32 | 0.34 |
| USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30 | 181 000.00 | | 172 104.09 | 0.03 |
| USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26 | 1 885 000.00 | | 1 879 458.10 | 0.35 |
| USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 1 390 000.00 | | 1 447 337.50 | 0.27 |
| USD NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29 | 483 000.00 | | 463 863.39 | 0.09 |
| USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29 | 4 080 000.00 | | 3 785 936.90 | 0.71 |
| USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29 | 3 282 000.00 | | 3 121 957.18 | 0.58 |
| USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28 | 1 516 000.00 | | 1 431 480.71 | 0.27 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 9.00000% 24-15.02.30 | 980 000.00 | | 1 060 319.15 | 0.20 |
| USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30 | 1 327 000.00 | | 1 248 794.72 | 0.23 |
| USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31 | 1 776 000.00 | | 1 582 624.32 | 0.30 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27 | 500 000.00 | | 507 738.50 | 0.10 |
| USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28 | 3 095 000.00 | | 3 290 158.32 | 0.62 |
| USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30 | 1 520 000.00 | | 1 567 522.80 | 0.29 |
| USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29 | 1 300 000.00 | | 1 185 844.27 | 0.22 |
| USD OPTICS BIDCO SPA-144A 6.00000% 24-30.09.34 | 328 000.00 | | 318 179.74 | 0.06 |
| USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28 | 1 643 000.00 | | 1 557 132.06 | 0.29 |
| USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31 | 845 000.00 | | 773 511.95 | 0.14 |
| USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 7.87500% 23-15.12.29 | 965 000.00 | | 1 019 962.66 | 0.19 |
| USD PETSMA RT INC / PETSMA RT FINANCE-144A 7.75000% 21-15.02.29 | 2 750 000.00 | | 2 704 164.10 | 0.51 |
| USD PRA GROUP INC-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 1 490 000.00 | | 1 536 005.24 | 0.29 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28 | 1 270 000.00 | | 1 268 803.84 | 0.24 |
| USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25 | 1 800 000.00 | | 1 792 927.80 | 0.34 |
| USD RAISING CANE'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29 | 2 005 000.00 | | 2 155 559.46 | 0.40 |
| USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27 | 1 500 000.00 | | 1 635 355.28 | 0.31 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32 | 1 370 000.00 | | 1 399 655.02 | 0.26 |
| USD SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27 | 569 000.00 | | 613 102.17 | 0.11 |
| USD SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29 | 2 057 000.00 | | 2 074 485.80 | 0.39 |
| USD SALLY HOLDINGS LLC/SALLY CAPITAL INC 6.75000% 24-01.03.32 | 1 960 000.00 | | 2 001 431.70 | 0.37 |
| USD SEAGATE HDD CAYMAN 8.25000% 23-15.12.29 | 1 390 000.00 | | 1 491 262.89 | 0.28 |
| USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 6.62500% 24-15.07.32 | 500 000.00 | | 510 151.90 | 0.10 |
| USD SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 8.62500% 23-15.11.31 | 1 270 000.00 | | 1 339 886.83 | 0.25 |
| USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30 | 3 195 000.00 | | 2 882 655.75 | 0.54 |
| USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-144A 8.87500% 23-15.11.31 | 1 380 000.00 | | 1 468 245.15 | 0.27 |
| USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28 | 2 091 000.00 | | 2 073 136.38 | 0.39 |
| USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30 | 1 345 000.00 | | 1 388 714.15 | 0.26 |
| USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29 | 695 000.00 | | 700 499.53 | 0.13 |
| USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 8.62500% 23-01.06.30 | 3 200 000.00 | | 3 444 055.29 | 0.64 |
| USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29 | 1 370 000.00 | | 1 394 401.07 | 0.26 |
| USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30 | 2 727 000.00 | | 2 556 902.48 | 0.48 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29 | 1 170 000.00 | | 1 189 066.88 | 0.22 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.62500% 24-01.03.32 | 980 000.00 | | 1 003 803.17 | 0.19 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 7.12500% 23-01.12.31 | 490 000.00 | | 509 324.13 | 0.10 |
| USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28 | 1 130 000.00 | | 1 052 830.07 | 0.20 |
| USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30 | 245 000.00 | | 216 942.99 | 0.04 |
| USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28 | 2 250 000.00 | | 2 315 754.00 | 0.43 |
| USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29 | 1 097 000.00 | | 1 010 532.35 | 0.19 |
| USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28 | 1 554 000.00 | | 1 529 476.81 | 0.29 |
| USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28 | 4 904 000.00 | | 5 209 979.63 | 0.98 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29 | 1 683 000.00 | | 1 510 662.87 | 0.28 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30 | 1 590 000.00 | | 1 532 830.81 | 0.29 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28 | 245 000.00 | | 250 005.60 | 0.05 |
| USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 24-31.07.31 | 1 465 000.00 | | 1 453 334.35 | 0.27 |
| USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29 | 1 225 000.00 | | 1 255 022.30 | 0.23 |
| USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27 | 2 756 000.00 | | 2 773 463.42 | 0.52 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.37500% 23-01.06.31 | 2 460 000.00 | | 2 592 823.22 | 0.49 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29 | 2 200 000.00 | | 2 457 604.40 | 0.46 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.87500% 23-01.02.32 | 2 960 000.00 | | 3 291 591.23 | 0.62 |
| USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28 | 1 995 000.00 | | 1 996 772.06 | 0.37 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27 | 1 350 000.00 | | 1 327 198.30 | 0.25 |
| USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 8.62500% 21-30.04.30 | 1 403 000.00 | | 1 457 366.25 | 0.27 |
| USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28 | 1 002 000.00 | | 956 854.99 | 0.18 |
| USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28 | 720 000.00 | | 736 699.22 | 0.14 |
| USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32 | 980 000.00 | | 1 011 227.70 | 0.19 |
| USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28 | 1 493 000.00 | | 1 504 081.04 | 0.28 |
| USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29 | 2 395 000.00 | | 2 239 652.16 | 0.42 |
| USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27 | 440 000.00 | | 414 900.86 | 0.08 |
| USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 6.12500% 20-01.03.28 | 3 149 000.00 | | 2 904 952.50 | 0.54 |
| TOTAL USD | | | 289 189 941.70 | 54.14 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 289 189 941.70 | 54.14 |
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | | |
| USD | | | | |
| USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30 | 1 480 000.00 | | 1 512 401.23 | 0.28 |
| TOTAL USD | | | 1 512 401.23 | 0.28 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | | 1 512 401.23 | 0.28 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP | 1 400 000.00 | 1 399 623.08 | 0.26 |
| USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35 | 1 900 000.00 | 1 863 764.17 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 3 263 387.25 | 0.61 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 3 263 387.25 | 0.61 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 10.87500% 23-15.01.32 | 1 855 000.00 | 1 930 331.55 | 0.36 |
| USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29 | 2 635 000.00 | 2 667 652.89 | 0.50 |
| USD CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29 | 1 060 000.00 | 978 246.13 | 0.18 |
| USD ECHOSTAR CORP 10.75000% 24-30.11.29 | 3 725 000.00 | 4 029 615.00 | 0.75 |
| USD GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32 | 980 000.00 | 985 392.94 | 0.18 |
| USD HAH GROUP HOLDING CO LLC-144A 9.75000% 24-01.10.31 | 1 515 000.00 | 1 547 591.79 | 0.29 |
| USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29 | 1 995 000.00 | 2 004 975.00 | 0.38 |
| USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29 | 2 620 000.00 | 2 725 562.42 | 0.51 |
| USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 9.00000% 24-28.11.28 | 490 000.00 | 509 035.03 | 0.10 |
| TOTAL USD | | 17 378 402.75 | 3.25 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 17 378 402.75 | 3.25 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP | 3 295 000.00 | 3 326 306.69 | 0.63 |
| TOTAL USD | | 3 326 306.69 | 0.63 |
| Total des Obligations, taux variable | | 3 326 306.69 | 0.63 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 322 667 476.26 | 60.41 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.25000% 24-01.02.29 | 1 960 000.00 | 2 013 726.20 | 0.38 |
| USD AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29 | 1 465 000.00 | 1 519 404.35 | 0.28 |
| USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32 | 975 000.00 | 988 328.56 | 0.18 |
| USD ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32 | 975 000.00 | 1 004 609.77 | 0.19 |
| USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32 | 975 000.00 | 975 927.68 | 0.18 |
| USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29 | 250 000.00 | 245 616.90 | 0.05 |
| USD AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31 | 1 124 000.00 | 1 136 322.35 | 0.21 |
| USD AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC-144A 8.25000% 24-15.01.30 | 490 000.00 | 509 695.06 | 0.10 |
| USD BLOCK INC-144A 6.50000% 24-15.05.32 | 978 000.00 | 1 003 403.29 | 0.19 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 7.25000% 24-01.07.31 | 500 000.00 | 516 452.48 | 0.10 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32 | 1 260 000.00 | 1 285 737.78 | 0.24 |
| USD BRINK'S CO/THE-144A 6.50000% 24-15.06.29 | 1 255 000.00 | 1 279 625.61 | 0.24 |
| USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.00000% 24-15.10.32 | 975 000.00 | 958 378.07 | 0.18 |
| USD CERDIA FINANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 | 2 469 000.00 | 2 577 853.10 | 0.48 |
| USD CHEMOURS CO/THE-144A 8.00000% 24-15.01.33 | 975 000.00 | 980 435.83 | 0.18 |
| USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.00000% 24-15.03.32 | 1 320 000.00 | 1 326 708.24 | 0.25 |
| USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 | 1 955 000.00 | 1 968 745.60 | 0.37 |
| USD CONCENTRA ESCROW ISSUER CORP-144A 6.87500% 24-15.07.32 | 1 465 000.00 | 1 509 334.98 | 0.28 |
| USD COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32 | 1 250 000.00 | 1 311 408.75 | 0.25 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29 | 1 000 000.00 | 991 864.96 | 0.19 |
| USD DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32 | 975 000.00 | 1 007 031.64 | 0.19 |
| USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30 | 2 525 000.00 | 2 540 570.21 | 0.48 |
| USD ENDO FINANCE HOLDINGS INC-144A 8.50000% 24-15.04.31 | 490 000.00 | 521 568.74 | 0.10 |
| USD GGAM FINANCE LTD-144A 6.87500% 24-15.04.29 | 1 320 000.00 | 1 347 135.24 | 0.25 |
| USD GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/AAG-144A 11.50000% 24-15.08.29 | 500 000.00 | 508 005.00 | 0.09 |
| USD GULFPORT ENERGY OPERATING CORP-144A 6.75000% 24-01.09.29 | 975 000.00 | 996 002.84 | 0.19 |
| USD HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 | 978 000.00 | 1 001 718.45 | 0.19 |
| USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER ES-144A 6.62500% 24-15.01.32 | 1 960 000.00 | 1 983 423.96 | 0.37 |
| USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNE LLC-144A 7.37500% 24-15.07.32 | 1 270 000.00 | 1 308 917.30 | 0.24 |
| USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31 | 3 765 000.00 | 3 917 941.34 | 0.73 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31 | 1 955 000.00 | | 2 056 715.56 | 0.39 |
| USD LABL INC-144A 8.62500% 24-01.10.31 | 975 000.00 | | 919 369.86 | 0.17 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.75000% 24-15.12.30 | 585 000.00 | | 658 125.00 | 0.12 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31 | 450 000.00 | | 356 625.00 | 0.07 |
| USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 10.00000% 24-01.06.32 | 490 000.00 | | 512 790.39 | 0.10 |
| USD LIGHTNING POWER LLC-144A 7.25000% 24-15.08.32 | 1 465 000.00 | | 1 527 155.86 | 0.29 |
| USD MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29 | 164 000.00 | | 167 045.06 | 0.03 |
| USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 6.25000% 24-15.01.33 | 975 000.00 | | 983 274.82 | 0.18 |
| USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 7.12500% 24-01.02.32 | 490 000.00 | | 505 518.30 | 0.09 |
| USD NRG ENERGY INC-144A 6.00000% 24-01.02.33 | 975 000.00 | | 969 564.86 | 0.18 |
| USD ORGANON & CO/FOREIGN DEBT-ISSUER-144A 7.87500% 24-15.05.34 | 500 000.00 | | 516 261.49 | 0.10 |
| USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 24-01.11.32 | 1 955 000.00 | | 1 934 118.43 | 0.36 |
| USD PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32 | 975 000.00 | | 983 646.23 | 0.18 |
| USD PHH ESCROW ISSUER LLC-144A 9.87500% 24-01.11.29 | 1 330 000.00 | | 1 287 320.30 | 0.24 |
| USD PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32 | 975 000.00 | | 982 273.00 | 0.18 |
| USD PIKE CORP-144A 8.62500% 23-31.01.31 | 1 960 000.00 | | 2 096 939.32 | 0.39 |
| USD PRA GROUP INC-144A 8.87500% 24-31.01.30 | 1 980 000.00 | | 2 081 185.32 | 0.39 |
| USD PROVIDENT FUND LP/PFG FIN-144A 9.75000% 24-15.09.29 | 1 420 000.00 | | 1 477 821.73 | 0.28 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33 | 489 000.00 | | 495 145.75 | 0.09 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31 | 135 000.00 | | 135 235.57 | 0.03 |
| USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 24-01.12.32 | 490 000.00 | | 490 973.05 | 0.09 |
| USD SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4-144A 6.75000% 24-15.08.32 | 975 000.00 | | 1 008 325.58 | 0.19 |
| USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 6.62500% 24-01.05.32 | 978 000.00 | | 1 002 287.05 | 0.19 |
| USD SM ENERGY CO-144A 7.00000% 24-01.08.32 | 978 000.00 | | 982 873.03 | 0.18 |
| USD SPECIALTY BUILDING PROD HOLD LLC-144A 7.75000% 24-15.10.29 | 98 000.00 | | 100 674.89 | 0.02 |
| USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29 | 980 000.00 | | 1 009 112.86 | 0.19 |
| USD SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 8.62500% 24-31.10.29 | 489 000.00 | | 511 681.53 | 0.10 |
| USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29 | 710 000.00 | | 742 829.97 | 0.14 |
| USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31 | 980 000.00 | | 1 029 374.52 | 0.19 |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.00000% 24-15.01.33 | 977 000.00 | | 976 907.08 | 0.18 |
| USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34 | 980 000.00 | | 994 612.84 | 0.19 |
| USD WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32 | 1 330 000.00 | | 1 376 551.23 | 0.26 |
| USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29 | 280 000.00 | | 286 649.55 | 0.05 |
| USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 8.87500% 24-30.11.29 | 1 245 000.00 | | 1 071 810.79 | 0.20 |
| USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-144A 6.50000% 24-01.06.32 | 978 000.00 | | 1 003 389.66 | 0.19 |
| TOTAL USD | | | 72 470 079.76 | 13.57 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 72 470 079.76 | 13.57 |

Obligations, taux fixe

USD

| | | | | |
|---|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.62500% 24-15.09.29 | 490 000.00 | | 490 303.42 | 0.09 |
| USD CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31 | 1 550 000.00 | | 1 603 390.37 | 0.30 |
| USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29 | 245 000.00 | | 251 268.38 | 0.05 |
| USD ILIAD HOLDING SASU-144A 8.50000% 24-15.04.31 | 1 000 000.00 | | 1 064 694.47 | 0.20 |
| USD PRIME HEALTHCARE SERVICES INC-144A 9.37500% 24-01.09.29 | 1 957 000.00 | | 1 987 709.44 | 0.37 |
| USD RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 6.87500% 24-15.11.31 | 1 465 000.00 | | 1 465 261.37 | 0.27 |
| USD RESIDEO FUNDING INC-144A 6.50000% 24-15.07.32 | 1 270 000.00 | | 1 290 045.67 | 0.24 |
| USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 7.00000% 24-15.01.30 | 98 000.00 | | 100 200.20 | 0.02 |
| USD VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29 | 1 735 000.00 | | 1 831 833.87 | 0.34 |
| USD VIKING BAKED GOODS ACQUISITION-144A 8.62500% 24-01.11.31 | 975 000.00 | | 956 794.47 | 0.18 |
| USD WAYFAIR LLC-144A 7.25000% 24-31.10.29 | 342 000.00 | | 346 580.40 | 0.07 |
| USD WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31 | 975 000.00 | | 1 017 978.12 | 0.19 |
| TOTAL USD | | | 12 406 060.18 | 2.32 |
| Total des Obligations, taux fixe | | | 12 406 060.18 | 2.32 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | | 84 876 139.94 | 15.89 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

| | | | | |
|---|------|--|--------------|-------------|
| USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF | 1.00 | | 94.30 | 0.00 |
| TOTAL Irlande | | | 94.30 | 0.00 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Luxembourg | | | |
| USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC | 405.00 | 4 530 001.95 | 0.85 |
| TOTAL Luxembourg | | 4 530 001.95 | 0.85 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | 4 530 096.25 | 0.85 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | 4 530 096.25 | 0.85 |
| Total du Portefeuille-titres | | 516 044 631.04 | 96.61 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|--------|------------------|-------------|
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | 95.00 | 31 171.88 | 0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 143.00 | 25 695.38 | 0.00 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | 56 867.26 | 0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | 56 867.26 | 0.01 |

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Credit Default Swaps*

| | | | |
|---|---------------|---------------------|-------------|
| USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28 | 20 097 000.00 | 1 963 077.19 | 0.37 |
| USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S43.V1 CDI REC 5.00000% 24-20.12.29 | 10 000 000.00 | 957 711.11 | 0.18 |
| TOTAL des Credit Default Swaps | | 2 920 788.30 | 0.55 |
| Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé | | 2 920 788.30 | 0.55 |
| Total des Instruments dérivés | | 2 977 655.56 | 0.56 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| AUD | 24 440 500.00 | USD | 15 782 306.23 | 13.1.2025 | 144 430.48 | 0.03 |
| USD | 12 760 885.58 | GBP | 10 095 000.00 | 13.1.2025 | -69 594.86 | -0.01 |
| USD | 30 848 182.70 | EUR | 29 300 000.00 | 13.1.2025 | -156 286.49 | -0.03 |
| EUR | 9 550 000.00 | USD | 10 054 612.45 | 13.1.2025 | 50 939.79 | 0.01 |
| CHF | 50 460 000.00 | USD | 56 999 237.53 | 13.1.2025 | 559 177.61 | 0.10 |
| USD | 149 671.66 | CHF | 131 600.00 | 13.1.2025 | -441.05 | 0.00 |
| USD | 78 762.78 | EUR | 75 600.00 | 13.1.2025 | -1 235.10 | 0.00 |
| USD | 313 960.95 | CHF | 279 400.00 | 13.1.2025 | -4 743.39 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 522 246.99 | 0.10 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 3 725 899.99 | 0.70 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -314 172.34 | -0.06 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 11 181 844.35 | 2.09 |
| Total de l'Actif net | | | | | 534 138 105.59 | 100.00 |

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Données principales

| | ISIN | 30.11.2024 | 31.5.2024 | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Actif net en USD | | 1 995 601 377.39 | 1 773 826 283.01 | 1 999 140 194.08 |
| Catégorie F-acc | LU1611257095 | | | |
| Actions en circulation | | 1 135.9910 | 1 262.9910 | 1 637.9910 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 118 903.67 | 113 670.93 | 108 005.88 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 118 903.67 | 113 670.93 | 108 005.88 |
| Catégorie I-A1-acc | LU2542764720 | | | |
| Actions en circulation | | 136 588.3870 | 30 159.9390 | 9 151.6810 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 115.85 | 110.80 | 105.41 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 115.85 | 110.80 | 105.41 |
| Catégorie I-A3-acc | LU1630042247 | | | |
| Actions en circulation | | 9 607.9930 | 9 607.9930 | 23 209.3350 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 116.13 | 111.02 | 105.49 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 116.13 | 111.02 | 105.49 |
| Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc² | LU2586877107 | | | |
| Actions en circulation | | - | - | 100.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | - | - | 101.38 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | - | - | 101.38 |
| Catégorie I-B-acc | LU2545180692 | | | |
| Actions en circulation | | 845 948.8330 | 669 135.0110 | 748 487.0990 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 116.67 | 111.41 | 105.58 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 116.67 | 111.41 | 105.58 |
| Catégorie P-acc³ | LU2816772920 | | | |
| Actions en circulation | | 101 678.4790 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.39 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.39 | - | - |
| Catégorie Q-acc³ | LU2816773068 | | | |
| Actions en circulation | | 5 150.6620 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 102.58 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 102.58 | - | - |
| Catégorie U-X-acc | LU1469614280 | | | |
| Actions en circulation | | 115 275.3450 | 105 453.3450 | 121 837.8450 |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 12 612.26 | 12 039.28 | 11 402.24 |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 12 612.26 | 12 039.28 | 11 402.24 |
| Catégorie (CHF hedged) U-X-acc | LU1469622465 | | | |
| Actions en circulation | | 18 005.9160 | 23 687.9160 | 29 856.5270 |
| Valeur nette d'inventaire par action en CHF | | 10 104.17 | 9 856.52 | 9 719.11 |
| Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹ | | 10 104.17 | 9 856.52 | 9 719.11 |
| Catégorie (EUR hedged) U-X-acc | LU2337795806 | | | |
| Actions en circulation | | 2 044.0000 | 2 258.0000 | 3 449.0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action en EUR | | 9 713.12 | 9 349.38 | 9 007.56 |
| Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹ | | 9 713.12 | 9 349.38 | 9 007.56 |
| Catégorie U-X-dist⁴ | LU2883978301 | | | |
| Actions en circulation | | 5 228.0000 | - | - |
| Valeur nette d'inventaire par action en USD | | 10 059.07 | - | - |
| Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹ | | 10 059.07 | - | - |

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 23.2.2023 au 25.7.2023

³ Première VNI 24.7.2024

⁴ Première VNI 28.10.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

| | |
|-----------------|--------------|
| Etats-Unis | 70.44 |
| Grande-Bretagne | 7.87 |
| Australie | 3.97 |
| Irlande | 2.97 |
| Pays-Bas | 1.88 |
| Canada | 1.84 |
| Espagne | 1.65 |
| France | 1.51 |
| Libéria | 0.96 |
| Multinationaux | 0.89 |
| Singapour | 0.86 |
| Norvège | 0.80 |
| Luxembourg | 0.71 |
| Allemagne | 0.53 |
| Italie | 0.36 |
| Bermudes | 0.35 |
| Danemark | 0.31 |
| Suède | 0.27 |
| Japon | 0.26 |
| TOTAL | 98.43 |

Répartition économique en % de l'actif net

| | |
|--|--------------|
| Banques & instituts de crédit | 28.52 |
| Etablissements financiers et sociétés de participation | 22.93 |
| Distribution d'énergie & d'eau | 7.12 |
| Télécommunications | 4.42 |
| Internet, logiciels et services informatiques | 4.08 |
| Soins de santé & services sociaux | 3.15 |
| Véhicules | 2.89 |
| Pétrole | 2.87 |
| Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux | 2.68 |
| Immobilier | 2.34 |
| Equipement informatique et de réseau | 2.29 |
| Machines et appareils | 1.66 |
| Electronique et semi-conducteurs | 1.59 |
| Fonds de placement | 1.36 |
| Industrie aéronautique et spatiale | 1.24 |
| Services divers | 1.20 |
| Restauration et loisirs | 1.19 |
| Chimie | 1.04 |
| Trafic et transport | 1.00 |
| Commerce de détail, centres commerciaux | 0.78 |
| Biotechnologie | 0.77 |
| Tabac et boissons alcoolisées | 0.74 |
| Alimentation & softs | 0.68 |
| Assurances | 0.61 |
| Industrie graphique, édition et médias | 0.57 |
| Appareils et composants électriques | 0.46 |
| Industrie minière, charbon et acier | 0.18 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 0.07 |
| TOTAL | 98.43 |

Etat des actifs nets

| | USD |
|--|-------------------------|
| Actif | 30.11.2024 |
| Portefeuille-titres, cours d'achat | 1 960 091 519.78 |
| Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée | 4 198 604.14 |
| Total portefeuille-titres (note 1) | 1 964 290 123.92 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme | 10 108 096.63 |
| Autres liquidités (marges) | 898 580.08 |
| A recevoir sur souscriptions | 6 170 018.25 |
| Intérêts à recevoir sur titres | 21 455 540.27 |
| Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1) | 2 084 076.90 |
| TOTAL Actif | 2 005 006 436.05 |
| Passif | |
| Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1) | -144 812.10 |
| Crédit en compte courant | -9.58 |
| A payer sur achats de titres (note 1) | -8 548 450.38 |
| A payer sur rachats | -494 144.60 |
| Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2) | -65 240.30 |
| Provisions pour taxe d'abonnement (note 3) | -76 939.85 |
| Provisions pour autres commissions et frais (note 2) | -75 461.85 |
| Total des Provisions pour frais | -217 642.00 |
| TOTAL Passif | -9 405 058.66 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 995 601 377.39 |

Etat des opérations

| | USD |
|---|----------------------------|
| Revenus | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Revenus d'intérêts sur liquidités | 526 474.89 |
| Intérêts sur titres | 43 684 016.93 |
| Revenus nets sur prêts de titres (note 12) | 38 224.49 |
| Autres revenus (note 4) | 301 110.23 |
| TOTAL des Revenus | 44 549 826.54 |
| Charges | |
| Commission de gestion forfaitaire (note 2) | -587 950.10 |
| Taxe d'abonnement (note 3) | -99 189.44 |
| Autres commissions et frais (note 2) | -178 165.91 |
| Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant | -1 072.18 |
| TOTAL des Charges | -866 377.63 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 43 683 448.91 |
| Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1) | |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options | -252 495.24 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme | 1 097 421.50 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme | -832 911.81 |
| Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e) | 1 399 975.33 |
| TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 411 989.78 |
| Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période | 45 095 438.69 |
| Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1) | |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options | 48 621 997.91 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme | -171 687.44 |
| Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme | 715 743.87 |
| TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 49 166 054.34 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 94 261 493.03 |

Variations de l'actif net

| | USD |
|--|-------------------------|
| | 1.6.2024-30.11.2024 |
| Actif net au début de la période | 1 773 826 283.01 |
| Souscriptions | 746 207 557.35 |
| Rachats | -618 693 956.00 |
| Souscriptions (Rachats) net(te)s | 127 513 601.35 |
| Revenus (Pertes) net(te)s des investissements | 43 683 448.91 |
| Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s | 1 411 989.78 |
| Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées | 49 166 054.34 |
| Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité | 94 261 493.03 |
| Actifs nets à la fin de la période | 1 995 601 377.39 |

Evolution des actions en circulation

| | 1.6.2024-30.11.2024 |
|---|---------------------|
| Catégorie | F-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 1 262.9910 |
| Nombre d'actions émises | 19.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -146.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 1 135.9910 |
| Catégorie | I-A1-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 30 159.9390 |
| Nombre d'actions émises | 2 199 448.7070 |
| Nombre d'actions rachetées | -2 093 020.2590 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 136 588.3870 |
| Catégorie | I-A3-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 9 607.9930 |
| Nombre d'actions émises | 0.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 9 607.9930 |
| Catégorie | I-B-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 669 135.0110 |
| Nombre d'actions émises | 563 856.0470 |
| Nombre d'actions rachetées | -387 042.2250 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 845 948.8330 |
| Catégorie | P-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 117 941.8220 |
| Nombre d'actions rachetées | -16 263.3430 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 101 678.4790 |
| Catégorie | Q-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 5 150.6620 |
| Nombre d'actions rachetées | 0.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 150.6620 |
| Catégorie | U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 105 453.3450 |
| Nombre d'actions émises | 29 389.5000 |
| Nombre d'actions rachetées | -19 567.5000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 115 275.3450 |

| Catégorie | (CHF hedged) U-X-acc |
|---|-----------------------------|
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 23 687.9160 |
| Nombre d'actions émises | 44.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -5 726.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 18 005.9160 |
| Catégorie | (EUR hedged) U-X-acc |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 2 258.0000 |
| Nombre d'actions émises | 39.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -253.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 2 044.0000 |
| Catégorie | U-X-dist |
| Nombre d'actions en circulation au début de la période | 0.0000 |
| Nombre d'actions émises | 5 250.0000 |
| Nombre d'actions rachetées | -22.0000 |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période | 5 228.0000 |

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2024

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29 | 12 500 000.00 | 11 718 930.37 | 0.59 |
| USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34 | 6 000 000.00 | 6 076 242.06 | 0.30 |
| USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34 | 5 800 000.00 | 5 639 394.52 | 0.28 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26 | 12 000 000.00 | 11 471 022.12 | 0.57 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32 | 3 500 000.00 | 3 105 673.51 | 0.16 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29 | 4 850 000.00 | 4 789 206.76 | 0.24 |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34 | 6 850 000.00 | 6 664 115.72 | 0.33 |
| USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34 | 4 500 000.00 | 4 627 729.22 | 0.23 |
| USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29 | 7 000 000.00 | 7 117 377.19 | 0.36 |
| USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34 | 5 000 000.00 | 5 088 320.80 | 0.25 |
| USD AMERICAN TOWER CORP 2.70000% 21-15.04.31 | 2 000 000.00 | 1 756 764.14 | 0.09 |
| USD AMGEN INC 4.20000% 22-01.03.33 | 2 500 000.00 | 2 361 442.07 | 0.12 |
| USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28 | 3 250 000.00 | 3 298 772.88 | 0.17 |
| USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30 | 5 800 000.00 | 5 929 859.27 | 0.30 |
| USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25 | 1 953 000.00 | 1 943 078.76 | 0.10 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29 | 4 000 000.00 | 4 039 546.52 | 0.20 |
| USD AON CORP 2.80000% 20-15.05.30 | 2 000 000.00 | 1 811 742.56 | 0.09 |
| USD APPOLOVINC CORP 5.37500% 24-01.12.31 | 7 150 000.00 | 7 221 439.65 | 0.36 |
| USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29 | 5 250 000.00 | 5 039 000.45 | 0.25 |
| USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26 | 3 500 000.00 | 3 304 062.72 | 0.17 |
| USD ASTRAZENCA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29 | 3 500 000.00 | 3 543 004.68 | 0.18 |
| USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31 | 3 500 000.00 | 3 105 347.52 | 0.16 |
| USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34 | 14 750 000.00 | 15 163 339.99 | 0.76 |
| USD ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29 | 5 500 000.00 | 5 607 345.47 | 0.28 |
| USD BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28 | 1 600 000.00 | 1 573 188.72 | 0.08 |
| USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25 | 6 050 000.00 | 6 015 619.42 | 0.30 |
| USD BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26 | 1 750 000.00 | 1 751 531.74 | 0.09 |
| USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33 | 9 000 000.00 | 9 380 919.24 | 0.47 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25 | 4 000 000.00 | 3 973 676.64 | 0.20 |
| USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31 | 3 500 000.00 | 3 554 894.04 | 0.18 |
| USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34 | 1 450 000.00 | 1 423 672.77 | 0.07 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33 | 9 000 000.00 | 9 635 436.27 | 0.48 |
| USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26 | 5 000 000.00 | 4 725 386.35 | 0.24 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25 | 9 501 000.00 | 9 439 888.62 | 0.47 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 5.05000% 19-30.03.29 | 1 000 000.00 | 990 884.06 | 0.05 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29 | 4 271 000.00 | 4 414 063.72 | 0.22 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.37900% 22-15.07.32 | 2 000 000.00 | 2 084 277.22 | 0.10 |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28 | 6 000 000.00 | 6 212 457.60 | 0.31 |
| USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28 | 15 500 000.00 | 14 014 425.75 | 0.70 |
| USD CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31 | 4 000 000.00 | 3 358 205.36 | 0.17 |
| USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34 | 4 750 000.00 | 4 696 143.74 | 0.24 |
| USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26 | 3 500 000.00 | 3 574 057.76 | 0.18 |
| USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29 | 1 950 000.00 | 2 006 261.61 | 0.10 |
| USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34 | 6 700 000.00 | 7 023 641.15 | 0.35 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29 | 7 000 000.00 | 7 112 213.22 | 0.36 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34 | 5 000 000.00 | 5 098 325.75 | 0.26 |
| USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26 | 5 000 000.00 | 4 862 749.80 | 0.24 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27 | 2 500 000.00 | 2 473 238.45 | 0.12 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28 | 2 000 000.00 | 1 954 904.86 | 0.10 |
| USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25 | 3 000 000.00 | 2 964 722.49 | 0.15 |
| USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1.87500% 20-15.01.26 | 2 000 000.00 | 1 935 400.25 | 0.10 |
| USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28 | 5 100 000.00 | 5 063 925.92 | 0.25 |
| USD COCA-COLA CO/THE 5.00000% 24-13.05.34 | 4 000 000.00 | 4 095 342.40 | 0.21 |
| USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29 | 5 000 000.00 | 5 105 003.55 | 0.26 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34 | 6 500 000.00 | 6 785 683.97 | 0.34 |
| USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.37500% 24-15.05.34 | 600 000.00 | 622 915.54 | 0.03 |
| USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.50000% 17-09.05.27 | 2 000 000.00 | 1 945 570.70 | 0.10 |
| USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.15000% 19-01.08.29 | 2 000 000.00 | 1 862 625.86 | 0.09 |
| USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29 | 1 500 000.00 | 1 326 178.59 | 0.07 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25 | 4 500 000.00 | 4 484 952.99 | 0.22 |
| USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29 | 8 500 000.00 | 8 646 104.55 | 0.43 |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32 | 8 250 000.00 | 7 947 543.86 | 0.40 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27 | 3 000 000.00 | 2 732 249.04 | 0.14 |
| USD CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30 | 1 500 000.00 | 1 249 439.42 | 0.06 |
| USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25 | 1 500 000.00 | 1 489 796.04 | 0.07 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33 | 2 500 000.00 | 2 480 889.27 | 0.12 |
| USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34 | 10 000 000.00 | 10 197 945.20 | 0.51 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29 | 3 100 000.00 | 3 128 523.10 | 0.16 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27 | 3 150 000.00 | 3 202 343.55 | 0.16 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32 | 2 500 000.00 | 2 186 884.25 | 0.11 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.02000% 21-15.06.26 | 4 465 000.00 | 4 533 326.87 | 0.23 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29 | 2 000 000.00 | 2 043 108.92 | 0.10 |
| USD DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30 | 7 000 000.00 | 6 519 747.99 | 0.33 |
| USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30 | 9 000 000.00 | 8 155 582.92 | 0.41 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30 | 3 400 000.00 | 3 401 332.09 | 0.17 |
| USD ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35 | 2 000 000.00 | 2 010 557.34 | 0.10 |
| USD ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29 | 8 100 000.00 | 8 028 220.55 | 0.40 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.00000% 22-15.06.32 | 3 000 000.00 | 2 982 015.09 | 0.15 |
| USD ENLINK MIDSTREAM LLC 5.65000% 24-01.09.34 | 1 850 000.00 | 1 881 370.45 | 0.09 |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 | 6 000 000.00 | 5 864 176.62 | 0.29 |
| USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34 | 2 000 000.00 | 2 046 397.26 | 0.10 |
| USD EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30 | 2 000 000.00 | 1 741 985.66 | 0.09 |
| USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29 | 3 000 000.00 | 2 787 305.67 | 0.14 |
| USD EVERNORTH HEALTH INC 3.40000% 16-01.03.27 | 1 050 000.00 | 1 013 742.57 | 0.05 |
| USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28 | 2 500 000.00 | 2 556 682.98 | 0.13 |
| USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34 | 3 000 000.00 | 3 035 331.00 | 0.15 |
| USD FISERV INC 2.65000% 20-01.06.30 | 2 000 000.00 | 1 788 043.00 | 0.09 |
| USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26 | 750 000.00 | 732 872.14 | 0.04 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25 | 5 800 000.00 | 5 700 786.02 | 0.29 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27 | 7 250 000.00 | 7 341 219.28 | 0.37 |
| USD FS KKR CAPITAL CORP 6.12500% 24-15.01.30 | 5 650 000.00 | 5 678 038.98 | 0.28 |
| USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27 | 2 000 000.00 | 1 968 269.00 | 0.10 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26 | 1 750 000.00 | 1 726 494.61 | 0.09 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25 | 15 000 000.00 | 14 920 631.40 | 0.75 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28 | 9 350 000.00 | 9 659 985.78 | 0.48 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.85000% 23-06.04.30 | 650 000.00 | 673 490.64 | 0.03 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29 | 7 000 000.00 | 7 199 741.64 | 0.36 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 24-08.05.27 | 1 850 000.00 | 1 875 138.54 | 0.09 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34 | 5 000 000.00 | 5 154 183.75 | 0.26 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30 | 2 750 000.00 | 2 325 275.86 | 0.12 |
| USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30 | 11 500 000.00 | 10 352 049.64 | 0.52 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30 | 2 000 000.00 | 1 795 949.08 | 0.09 |
| USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29 | 11 500 000.00 | 11 101 464.40 | 0.56 |
| USD HCA INC 4.50000% 16-15.02.27 | 1 000 000.00 | 992 275.09 | 0.05 |
| USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26 | 2 500 000.00 | 2 506 556.35 | 0.13 |
| USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34 | 1 850 000.00 | 1 848 115.00 | 0.09 |
| USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28 | 2 500 000.00 | 2 540 677.20 | 0.13 |
| USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33 | 4 150 000.00 | 4 232 811.55 | 0.21 |
| USD HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27 | 2 000 000.00 | 1 985 488.88 | 0.10 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.25000% 23-01.07.28 | 4 000 000.00 | 4 071 334.88 | 0.20 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29 | 11 500 000.00 | 11 388 465.18 | 0.57 |
| USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30 | 5 000 000.00 | 4 553 351.00 | 0.23 |
| USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27 | 4 000 000.00 | 4 054 528.68 | 0.20 |
| USD INGERSOLL RAND INC 5.31400% 24-15.06.31 | 4 000 000.00 | 4 089 928.72 | 0.20 |
| USD INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34 | 2 500 000.00 | 2 561 691.38 | 0.13 |
| USD INTEL CORP 4.87500% 23-10.02.28 | 3 000 000.00 | 3 005 504.52 | 0.15 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 4.15000% 22-27.07.27 | 2 000 000.00 | 1 982 033.60 | 0.10 |
| USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30 | 1 500 000.00 | 1 540 487.06 | 0.08 |
| USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33 | 3 500 000.00 | 3 552 346.28 | 0.18 |
| USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35 | 4 700 000.00 | 4 572 949.74 | 0.23 |
| USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 | 4 750 000.00 | 4 971 721.64 | 0.25 |
| USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29 | 4 750 000.00 | 4 898 717.84 | 0.25 |
| USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28 | 8 500 000.00 | 9 114 115.14 | 0.46 |
| USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31 | 7 000 000.00 | 5 862 626.56 | 0.29 |
| USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34 | 5 100 000.00 | 5 069 759.29 | 0.25 |
| USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34 | 7 500 000.00 | 7 953 240.90 | 0.40 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25 | 4 000 000.00 | 3 975 946.56 | 0.20 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28 | 2 000 000.00 | 1 972 087.30 | 0.10 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26 | 2 250 000.00 | 2 236 992.23 | 0.11 |
| USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26 | 3 140 000.00 | 3 007 064.14 | 0.15 |
| USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31 | 11 867 000.00 | 10 304 869.78 | 0.52 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30 | 1 000 000.00 | 874 761.58 | 0.04 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| | | | | |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32 | 9 000 000.00 | | 9 514 747.80 | 0.48 |
| USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29 | 2 500 000.00 | | 2 565 686.65 | 0.13 |
| USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33 | 5 000 000.00 | | 5 095 027.60 | 0.26 |
| USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 5.25000% 22-29.11.27 | 7 000 000.00 | | 7 092 156.68 | 0.36 |
| USD META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31 | 5 600 000.00 | | 5 591 573.84 | 0.28 |
| USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34 | 7 500 000.00 | | 7 497 997.87 | 0.38 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29 | 5 000 000.00 | | 5 140 284.00 | 0.26 |
| USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34 | 8 000 000.00 | | 8 252 344.80 | 0.41 |
| USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33 | 7 850 000.00 | | 8 201 283.26 | 0.41 |
| USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26 | 8 998 000.00 | | 8 976 890.15 | 0.45 |
| USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28 | 3 000 000.00 | | 3 056 025.93 | 0.15 |
| USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26 | 10 000 000.00 | | 10 001 209.80 | 0.50 |
| USD NETFLIX INC 4.90000% 24-15.08.34 | 3 000 000.00 | | 3 019 017.09 | 0.15 |
| USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32 | 2 833 000.00 | | 2 415 145.95 | 0.12 |
| USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28 | 4 000 000.00 | | 4 070 953.08 | 0.20 |
| USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34 | 3 500 000.00 | | 3 560 975.21 | 0.18 |
| USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33 | 2 500 000.00 | | 2 576 245.48 | 0.13 |
| USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33 | 2 500 000.00 | | 2 636 924.37 | 0.13 |
| USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.00000% 24-01.08.27 | 1 000 000.00 | | 1 002 846.00 | 0.05 |
| USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32 | 7 500 000.00 | | 7 936 590.60 | 0.40 |
| USD ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28 | 2 000 000.00 | | 1 860 722.28 | 0.09 |
| USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27 | 3 500 000.00 | | 3 366 086.36 | 0.17 |
| USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34 | 1 800 000.00 | | 1 753 220.07 | 0.09 |
| USD ORACLE CORP 4.90000% 23-06.02.33 | 2 000 000.00 | | 1 991 542.80 | 0.10 |
| USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32 | 6 000 000.00 | | 6 497 519.10 | 0.33 |
| USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30 | 10 825 000.00 | | 9 609 180.16 | 0.48 |
| USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32 | 2 000 000.00 | | 1 910 388.78 | 0.10 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28 | 11 000 000.00 | | 10 974 863.68 | 0.55 |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33 | 6 300 000.00 | | 6 233 819.00 | 0.31 |
| USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP/PAA FIN 5.70000% 24-15.09.34 | 1 800 000.00 | | 1 847 139.39 | 0.09 |
| USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29 | 6 875 000.00 | | 7 305 801.25 | 0.37 |
| USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34 | 3 500 000.00 | | 3 508 227.38 | 0.18 |
| USD PUBLIC STORAGE OPERATING CO 1.95000% 21-09.11.28 | 2 000 000.00 | | 1 816 396.84 | 0.09 |
| USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30 | 5 000 000.00 | | 4 531 450.64 | 0.23 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26 | 2 500 000.00 | | 2 447 074.73 | 0.12 |
| USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29 | 4 000 000.00 | | 4 008 465.80 | 0.20 |
| USD REGAL REYNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26 | 3 000 000.00 | | 3 029 506.44 | 0.15 |
| USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27 | 3 188 000.00 | | 3 079 616.58 | 0.15 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.95000% 19-15.08.29 | 1 500 000.00 | | 1 389 876.65 | 0.07 |
| USD SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75000% 21-01.02.28 | 1 000 000.00 | | 919 487.73 | 0.05 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.00000% 17-12.01.27 | 1 000 000.00 | | 978 275.76 | 0.05 |
| USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29 | 5 000 000.00 | | 5 137 873.05 | 0.26 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27 | 5 000 000.00 | | 4 821 633.40 | 0.24 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 4.05000% 16-12.04.26 | 1 800 000.00 | | 1 781 073.83 | 0.09 |
| USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26 | 3 500 000.00 | | 3 494 764.84 | 0.17 |
| USD SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26 | 1 750 000.00 | | 1 788 620.26 | 0.09 |
| USD T-MOBILE USA INC 2.05000% 21-15.02.28 | 3 000 000.00 | | 2 768 292.99 | 0.14 |
| USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29 | 11 500 000.00 | | 10 837 577.00 | 0.54 |
| USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31 | 5 000 000.00 | | 4 612 651.55 | 0.23 |
| USD T-MOBILE USA INC 3.87500% 21-15.04.30 | 500 000.00 | | 477 716.17 | 0.02 |
| USD TOTAENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34 | 4 000 000.00 | | 4 056 964.56 | 0.20 |
| USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26 | 22 494 000.00 | | 22 015 412.03 | 1.10 |
| USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34 | 7 350 000.00 | | 7 194 856.71 | 0.36 |
| USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27 | 11 000 000.00 | | 10 620 634.20 | 0.53 |
| USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.20000% 22-15.05.32 | 1 000 000.00 | | 968 432.64 | 0.05 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28 | 7 000 000.00 | | 6 933 432.66 | 0.35 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.75000% 20-20.01.31 | 3 000 000.00 | | 2 509 591.77 | 0.13 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32 | 10 500 000.00 | | 8 860 388.98 | 0.44 |
| USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32 | 4 500 000.00 | | 4 445 676.90 | 0.22 |
| USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27 | 9 000 000.00 | | 8 814 483.54 | 0.44 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32 | 11 350 000.00 | | 10 241 962.84 | 0.51 |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26 | 4 000 000.00 | | 4 000 067.24 | 0.20 |
| USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26 | 3 500 000.00 | | 3 553 224.61 | 0.18 |
| USD WELLTOWER OP LLC 3.10000% 19-15.01.30 | 1 000 000.00 | | 920 923.30 | 0.05 |
| USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33 | 6 357 000.00 | | 6 607 046.23 | 0.33 |
| TOTAL USD | | | 924 267 718.04 | 46.32 |
| Total des Billets, taux fixe | | | 924 267 718.04 | 46.32 |

| Dénomination | Evaluation en USD | | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| | Nombre/ Nominal | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 6.339%/VAR 23-18.09.27 | 1 100 000.00 | 1 127 044.37 | 0.06 |
| USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29 | 3 750 000.00 | 3 936 299.07 | 0.20 |
| USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27 | 7 748 000.00 | 7 985 223.30 | 0.40 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28 | 10 000 000.00 | 9 610 497.30 | 0.48 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29 | 6 000 000.00 | 5 896 796.46 | 0.29 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.592%/VAR 20-29.04.31 | 4 000 000.00 | 3 569 203.40 | 0.18 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.551%/VAR 22-04.02.28 | 1 000 000.00 | 954 124.20 | 0.05 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33 | 3 900 000.00 | 3 914 606.36 | 0.20 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29 | 4 500 000.00 | 4 554 123.98 | 0.23 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34 | 17 000 000.00 | 17 928 064.00 | 0.90 |
| USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32 | 6 000 000.00 | 6 075 936.06 | 0.30 |
| USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26 | 2 000 000.00 | 1 980 869.64 | 0.10 |
| USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32 | 4 000 000.00 | 3 436 833.00 | 0.17 |
| USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28 | 5 100 000.00 | 5 078 996.93 | 0.25 |
| USD BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30 | 2 500 000.00 | 2 477 761.03 | 0.12 |
| USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30 | 8 000 000.00 | 8 164 044.16 | 0.41 |
| USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34 | 2 000 000.00 | 2 107 533.90 | 0.11 |
| USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30 | 1 550 000.00 | 1 575 048.52 | 0.08 |
| USD BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.588%/VAR 20-12.08.35 | 1 200 000.00 | 1 020 837.02 | 0.05 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP | 10 000 000.00 | 10 393 620.00 | 0.52 |
| USD BPCE SA-REG-S 6.612%/VAR 23-19.10.27 | 1 500 000.00 | 1 541 106.24 | 0.08 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29 | 3 000 000.00 | 3 034 844.46 | 0.15 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34 | 4 500 000.00 | 4 627 681.38 | 0.23 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34 | 2 800 000.00 | 2 973 492.31 | 0.15 |
| USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32 | 2 000 000.00 | 1 703 162.18 | 0.08 |
| USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31 | 2 500 000.00 | 2 209 614.95 | 0.11 |
| USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31 | 8 500 000.00 | 7 603 505.59 | 0.38 |
| USD CITIGROUP INC 3.785%/VAR 22-17.03.33 | 3 000 000.00 | 2 756 661.63 | 0.14 |
| USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30 | 19 000 000.00 | 19 204 090.02 | 0.96 |
| USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33 | 5 500 000.00 | 5 909 606.95 | 0.30 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034 | 3 200 000.00 | 3 216 834.65 | 0.16 |
| USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26 | 6 250 000.00 | 6 257 653.38 | 0.31 |
| USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29 | 10 000 000.00 | 10 562 616.60 | 0.53 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692%/VAR 24-23.10.30 | 3 400 000.00 | 3 371 568.25 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.016%/VAR 24-23.10.35 | 4 650 000.00 | 4 595 539.20 | 0.23 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28 | 8 500 000.00 | 8 273 074.31 | 0.41 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32 | 13 500 000.00 | 11 346 381.72 | 0.57 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32 | 1 500 000.00 | 1 288 652.37 | 0.06 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31 | 5 000 000.00 | 4 454 983.25 | 0.22 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28 | 2 500 000.00 | 2 310 427.60 | 0.12 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32 | 3 000 000.00 | 2 590 384.14 | 0.13 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29 | 12 500 000.00 | 11 307 304.12 | 0.57 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28 | 2 500 000.00 | 2 516 702.05 | 0.13 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29 | 10 500 000.00 | 10 874 369.31 | 0.54 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30 | 10 000 000.00 | 9 560 390.40 | 0.48 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28 | 13 500 000.00 | 12 690 591.30 | 0.64 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27 | 13 000 000.00 | 12 443 319.85 | 0.62 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 1.953%/VAR 21-04.02.32 | 3 000 000.00 | 2 525 274.60 | 0.13 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32 | 12 500 000.00 | 10 740 829.25 | 0.54 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33 | 8 000 000.00 | 7 992 833.68 | 0.40 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31 | 2 000 000.00 | 1 808 008.06 | 0.09 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35 | 6 000 000.00 | 6 128 647.80 | 0.31 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28 | 3 000 000.00 | 3 034 004.34 | 0.15 |
| USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30 | 12 500 000.00 | 12 657 386.00 | 0.63 |
| USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34 | 6 000 000.00 | 6 058 459.44 | 0.30 |
| USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29 | 4 000 000.00 | 4 111 890.28 | 0.21 |
| USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34 | 5 500 000.00 | 5 705 667.38 | 0.29 |
| USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29 | 2 500 000.00 | 2 490 164.98 | 0.12 |
| USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34 | 3 000 000.00 | 2 935 004.31 | 0.15 |
| USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29 | 11 250 000.00 | 11 599 490.70 | 0.58 |
| USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81 | 4 000 000.00 | 3 860 394.00 | 0.19 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35 | 11 000 000.00 | 9 495 126.41 | 0.48 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36 | 8 000 000.00 | 6 901 880.25 | 0.35 |
| TOTAL USD | | 369 057 082.39 | 18.49 |
| Total des Billets, taux variable | | 369 057 082.39 | 18.49 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|---|--------------------|--|---------------------------|
| Medium-Term Notes, taux fixe | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26 | 7 500 000.00 | 7 432 558.05 | 0.37 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27 | 1 500 000.00 | 1 473 805.58 | 0.07 |
| USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31 | 8 000 000.00 | 6 827 520.00 | 0.34 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.00000% 20-22.01.30 | 1 000 000.00 | 900 238.75 | 0.05 |
| USD SOCIETE GENERALE-REG-S 4.75000% 18-14.09.28 | 1 000 000.00 | 990 896.50 | 0.05 |
| USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32 | 2 500 000.00 | 3 038 097.97 | 0.15 |
| USD TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30 | 2 000 000.00 | 2 311 890.94 | 0.12 |
| TOTAL USD | | 22 975 007.79 | 1.15 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 22 975 007.79 | 1.15 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30 | 4 000 000.00 | 3 658 693.52 | 0.18 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26 | 5 500 000.00 | 5 466 995.32 | 0.27 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 | 8 000 000.00 | 7 125 327.84 | 0.36 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 1.319%/VAR 20-19.06.26 | 3 650 000.00 | 3 580 897.43 | 0.18 |
| USD MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27 | 3 000 000.00 | 2 843 982.06 | 0.14 |
| USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32 | 13 278 000.00 | 11 051 254.70 | 0.55 |
| USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 | 3 500 000.00 | 3 292 874.34 | 0.17 |
| USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33 | 11 500 000.00 | 11 383 957.18 | 0.57 |
| USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30 | 5 000 000.00 | 5 149 657.15 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 | 5 000 000.00 | 5 118 841.75 | 0.26 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 | 4 250 000.00 | 4 284 848.64 | 0.21 |
| TOTAL USD | | 62 957 329.93 | 3.15 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 62 957 329.93 | 3.15 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28 | 6 500 000.00 | 6 232 632.45 | 0.31 |
| USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33 | 6 000 000.00 | 6 025 944.54 | 0.30 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30 | 11 500 000.00 | 10 351 269.37 | 0.52 |
| USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33 | 2 000 000.00 | 2 051 269.12 | 0.10 |
| USD NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27 | 3 500 000.00 | 3 392 158.66 | 0.17 |
| USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30 | 9 000 000.00 | 8 802 115.11 | 0.44 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27 | 2 500 000.00 | 2 535 695.48 | 0.13 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 | 7 750 000.00 | 8 183 003.35 | 0.41 |
| USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32 | 3 000 000.00 | 2 679 522.42 | 0.14 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25 | 3 500 000.00 | 3 473 909.15 | 0.17 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29 | 3 000 000.00 | 2 767 822.83 | 0.14 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28 | 3 000 000.00 | 3 060 154.26 | 0.15 |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 24-01.06.31 | 400 000.00 | 413 068.57 | 0.02 |
| USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28 | 5 000 000.00 | 5 368 066.55 | 0.27 |
| TOTAL USD | | 65 336 631.86 | 3.27 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 65 336 631.86 | 3.27 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|---|---------------|-------------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35 | 4 500 000.00 | 4 589 573.13 | 0.23 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30 | 10 000 000.00 | 10 160 344.80 | 0.51 |
| USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28 | 1 200 000.00 | 1 212 284.74 | 0.06 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP | 2 721 000.00 | 2 687 002.47 | 0.14 |
| USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54 | 2 900 000.00 | 2 944 126.40 | 0.15 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29 | 13 500 000.00 | 13 247 392.46 | 0.66 |
| TOTAL USD | | 34 840 724.00 | 1.75 |
| Total des Obligations, taux variable | | 34 840 724.00 | 1.75 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle | | 1 479 434 494.01 | 74.13 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|--------------|---------------------------|
| | | | | |
| Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Billets, taux fixe | | | | |
| USD | | | | |
| USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28 | 2 500 000.00 | 2 554 198.97 | 0.13 | |
| USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32 | 2 500 000.00 | 2 561 474.28 | 0.13 | |
| USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 | 8 875 000.00 | 4 435 428.53 | 0.22 | |
| USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25 | 7 000 000.00 | 6 971 370.00 | 0.35 | |
| USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 | 3 250 000.00 | 3 317 888.76 | 0.17 | |
| USD BERRY GLOBAL INC 1.57000% 21-15.01.26 | 700 000.00 | 674 733.57 | 0.03 | |
| USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28 | 3 500 000.00 | 3 558 029.02 | 0.18 | |
| USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26 | 466 000.00 | 463 865.49 | 0.02 | |
| USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29 | 9 024 000.00 | 9 105 276.64 | 0.46 | |
| USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 | 2 000 000.00 | 1 914 569.18 | 0.10 | |
| USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33 | 2 000 000.00 | 2 078 512.10 | 0.10 | |
| USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31 | 4 600 000.00 | 4 012 117.79 | 0.20 | |
| USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34 | 3 500 000.00 | 3 087 106.96 | 0.15 | |
| USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34 | 2 485 000.00 | 2 629 917.67 | 0.13 | |
| USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 | 7 500 000.00 | 7 043 562.60 | 0.35 | |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26 | 3 500 000.00 | 3 416 479.50 | 0.17 | |
| USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 | 2 000 000.00 | 2 032 156.38 | 0.10 | |
| USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34 | 3 000 000.00 | 3 218 529.66 | 0.16 | |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 | 2 500 000.00 | 2 448 182.07 | 0.12 | |
| USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25 | 6 250 000.00 | 6 290 148.12 | 0.31 | |
| USD DEVON ENERGY CORP 4.50000% 21-15.01.30 | 2 000 000.00 | 1 956 974.50 | 0.10 | |
| USD DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25000% 22-15.03.33 | 3 000 000.00 | 3 189 875.58 | 0.16 | |
| USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27 | 3 000 000.00 | 3 177 416.70 | 0.16 | |
| USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30 | 8 000 000.00 | 8 503 524.00 | 0.43 | |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29 | 3 250 000.00 | 3 298 410.31 | 0.17 | |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34 | 2 250 000.00 | 2 282 188.52 | 0.11 | |
| USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30 | 6 000 000.00 | 5 425 090.44 | 0.27 | |
| USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30 | 5 000 000.00 | 4 696 197.95 | 0.24 | |
| USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27 | 4 902 000.00 | 4 721 427.43 | 0.24 | |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34 | 5 400 000.00 | 5 328 174.60 | 0.27 | |
| USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27 | 7 750 000.00 | 7 899 085.90 | 0.40 | |
| USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29 | 5 000 000.00 | 5 135 891.70 | 0.26 | |
| USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29 | 3 000 000.00 | 3 129 422.04 | 0.16 | |
| USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29 | 4 000 000.00 | 4 069 763.44 | 0.20 | |
| USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28 | 2 500 000.00 | 2 300 821.53 | 0.12 | |
| USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30 | 3 660 000.00 | 3 374 042.81 | 0.17 | |
| USD MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28 | 2 500 000.00 | 2 499 123.85 | 0.13 | |
| USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29 | 5 000 000.00 | 5 164 424.80 | 0.26 | |
| USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33 | 2 500 000.00 | 2 635 431.60 | 0.13 | |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28 | 12 500 000.00 | 12 669 917.75 | 0.63 | |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28 | 7 000 000.00 | 7 196 055.44 | 0.36 | |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28 | 12 000 000.00 | 12 262 800.00 | 0.61 | |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26 | 1 000 000.00 | 987 910.00 | 0.05 | |
| USD PARKER-HANNIFIN CORP 4.25000% 22-15.09.27 | 1 000 000.00 | 993 589.49 | 0.05 | |
| USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28 | 4 250 000.00 | 4 418 243.77 | 0.22 | |
| USD REALTY INCOME CORP 3.20000% 24-15.02.31 | 2 250 000.00 | 2 056 834.08 | 0.10 | |
| USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26 | 6 000 000.00 | 5 991 579.78 | 0.30 | |
| USD REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33 | 7 100 000.00 | 7 482 065.41 | 0.37 | |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26 | 10 900 000.00 | 10 872 750.00 | 0.54 | |
| USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 | 7 000 000.00 | 7 197 608.74 | 0.36 | |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25 | 11 995 000.00 | 11 809 359.86 | 0.59 | |
| USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26 | 3 500 000.00 | 3 577 240.52 | 0.18 | |
| USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28 | 9 600 000.00 | 9 791 607.17 | 0.49 | |
| USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28 | 7 750 000.00 | 8 244 760.00 | 0.41 | |
| USD VIATRIS INC 2.30000% 21-22.06.27 | 1 000 000.00 | 938 217.23 | 0.05 | |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29 | 4 500 000.00 | 4 348 396.35 | 0.22 | |
| USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27 | 6 500 000.00 | 6 294 748.85 | 0.32 | |
| USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34 | 6 200 000.00 | 6 149 195.96 | 0.31 | |
| TOTAL USD | | 273 883 715.39 | 13.72 | |
| Total des Billets, taux fixe | | 273 883 715.39 | 13.72 | |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
|--|--------------------|--|---------------------------|
| Billets, taux variable | | | |
| USD | | | |
| USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29 | 2 000 000.00 | 2 109 588.50 | 0.11 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35 | 8 000 000.00 | 6 871 484.32 | 0.34 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34 | 5 000 000.00 | 5 086 466.59 | 0.26 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27 | 12 200 000.00 | 12 155 695.21 | 0.61 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27 | 2 874 000.00 | 2 713 586.83 | 0.14 |
| USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26 | 4 800 000.00 | 4 781 492.21 | 0.24 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27 | 4 000 000.00 | 3 841 851.92 | 0.19 |
| USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34 | 11 500 000.00 | 11 450 378.30 | 0.57 |
| TOTAL USD | | 49 010 543.88 | 2.46 |
| Total des Billets, taux variable | | 49 010 543.88 | 2.46 |

Medium-Term Notes, taux fixe

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 | 14 605 000.00 | 12 558 865.64 | 0.63 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25 | 2 500 000.00 | 2 491 534.03 | 0.12 |
| TOTAL USD | | 15 050 399.67 | 0.75 |
| Total des Medium-Term Notes, taux fixe | | 15 050 399.67 | 0.75 |

Medium-Term Notes, taux variable

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 | 2 650 000.00 | 2 607 072.18 | 0.13 |
| USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 | 9 570 000.00 | 8 904 790.55 | 0.45 |
| USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 | 10 200 000.00 | 9 991 105.12 | 0.50 |
| USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 | 3 000 000.00 | 3 146 038.29 | 0.16 |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29 | 5 000 000.00 | 5 380 572.75 | 0.27 |
| TOTAL USD | | 30 029 578.89 | 1.51 |
| Total des Medium-Term Notes, taux variable | | 30 029 578.89 | 1.51 |

Obligations, taux fixe

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 | 4 330 000.00 | 4 486 240.82 | 0.22 |
| USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.65000% 24-15.01.34 | 5 000 000.00 | 5 118 284.50 | 0.26 |
| USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 4.87500% 15-10.06.25 | 1 738 000.00 | 1 735 037.88 | 0.09 |
| USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 | 9 500 000.00 | 9 447 492.26 | 0.47 |
| USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 | 5 500 000.00 | 5 401 163.90 | 0.27 |
| TOTAL USD | | 26 188 219.36 | 1.31 |
| Total des Obligations, taux fixe | | 26 188 219.36 | 1.31 |

Obligations, taux variable

| | | | |
|--|--------------|-----------------------|--------------|
| USD | | | |
| USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29 | 7 250 000.00 | 7 484 430.78 | 0.38 |
| TOTAL USD | | 7 484 430.78 | 0.38 |
| Total des Obligations, taux variable | | 7 484 430.78 | 0.38 |
| Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | 401 646 887.97 | 20.13 |

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| USD | | | |
| USD AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34 | 5 400 000.00 | 5 224 434.12 | 0.26 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 | 2 500 000.00 | 2 522 722.05 | 0.13 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 | 4 500 000.00 | 4 577 122.76 | 0.23 |
| USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29 | 4 000 000.00 | 4 071 512.08 | 0.20 |

| Dénomination | Nombre/ Nominal | Evaluation en USD | |
|--|--------------------|---|---------------------------|
| | | Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1) | en % de l'actif net |
| USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34 | 4 000 000.00 | 4 102 723.08 | 0.21 |
| USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34 | 7 000 000.00 | 7 107 149.70 | 0.36 |
| USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERV INC-144A 5.95000% 24-11.06.29 | 4 500 000.00 | 4 559 107.41 | 0.23 |
| USD HEALTH CARE SERVICE CORP MUT LE RE-144A 5.20000% 24-15.06.29 | 6 250 000.00 | 6 370 746.63 | 0.32 |
| USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29 | 8 000 000.00 | 8 272 608.00 | 0.41 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34 | 5 100 000.00 | 5 015 888.96 | 0.25 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31 | 8 250 000.00 | 8 264 396.17 | 0.41 |
| USD SOLVENTUM CORP-144A 5.40000% 24-01.03.29 | 8 250 000.00 | 8 366 917.76 | 0.42 |
| TOTAL USD | | 68 455 328.72 | 3.43 |
| Total des Billets, taux fixe | | 68 455 328.72 | 3.43 |

Billets, taux variable

USD

| | | | |
|---|------------|----------------------|-------------|
| USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34 | 550 000.00 | 589 861.32 | 0.03 |
| TOTAL USD | | 589 861.32 | 0.03 |
| Total des Billets, taux variable | | 589 861.32 | 0.03 |
| Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire | | 69 045 190.04 | 3.46 |

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

| | | | |
|--|--------|-------------------------|--------------|
| USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC | 850.00 | 9 507 411.50 | 0.48 |
| USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBL(USD) U-X-ACC | 410.00 | 4 656 140.40 | 0.23 |
| TOTAL Luxembourg | | 14 163 551.90 | 0.71 |
| Total des Fonds d'investissement, ouvert | | 14 163 551.90 | 0.71 |
| Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée | | 14 163 551.90 | 0.71 |
| Total du Portefeuille-titres | | 1 964 290 123.92 | 98.43 |

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

| | | | |
|---|---------|--------------------|--------------|
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25 | -358.00 | -237 734.55 | -0.02 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | 299.00 | 121 469.35 | 0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25 | -58.00 | -28 546.90 | 0.00 |
| TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations | | -144 812.10 | -0.01 |
| Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle | | -144 812.10 | -0.01 |
| Total des Instruments dérivés | | -144 812.10 | -0.01 |

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

| | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-------------------------|---------------|
| EUR | 19 745 800.00 | USD | 20 789 148.33 | 13.1.2025 | 105 324.29 | 0.01 |
| CHF | 179 202 100.00 | USD | 202 425 348.06 | 13.1.2025 | 1 985 846.27 | 0.09 |
| USD | 452 365.06 | EUR | 434 200.00 | 13.1.2025 | -7 093.66 | 0.00 |
| Total des Contrats de change à terme | | | | | 2 084 076.90 | 0.10 |
| Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités | | | | | 11 006 676.71 | 0.55 |
| Crédit en compte courant et autres engagements à court terme | | | | | -9.58 | 0.00 |
| Autres actifs et passifs | | | | | 18 365 321.54 | 0.93 |
| Total de l'Actif net | | | | | 1 995 601 377.39 | 100.00 |

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg. Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission, de rachat et de conversion par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment.

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

Les «jours fériés non légaux» sont des jours durant lesquels les banques et établissements financiers sont fermés. En outre, les jours au cours desquels les bourses de République populaire de Chine ou de Hong Kong sont fermées ne sont pas considérés comme des jours ouvrables du compartiment UBS (LUX) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB).

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire attribuable aux différentes catégories d'actions d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie d'actions, par le rapport entre les actions en circulation de chaque catégorie d'actions et le total des actions émises du compartiment; il change à chaque émission ou rachat d'actions.

b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu. Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché

secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la Société peut évaluer ces valeurs mobilières et actifs sur la base des prix de ce marché.

Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

- Les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables.
- les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé;
- Les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue. Certaines parts ou actions d'autres OPCVM et/ou OPC peuvent être évaluées sur la base d'une estimation fournie par des prestataires de confiance, indépendants du Gestionnaire de portefeuille ou du conseiller en placement du fonds cible (estimation de prix).
- l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.
- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des

données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS en vigueur (UBS Valuation Policy).

La Société est autorisée à appliquer d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et vérifiables afin d'obtenir une évaluation adéquate de l'actif net si, du fait de circonstances particulières, une évaluation effectuée selon les règles susmentionnées s'avère irréalisable ou inexacte.

Dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs d'actions.

Les coûts d'achat ou de vente réels des titres et des placements d'un compartiment peuvent, du fait de frais et taxes et des écarts entre les prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents, être différents du dernier prix disponible ou de la valeur nette d'inventaire, selon le cas, utilisé pour calculer la valeur nette d'inventaire par action. Ces coûts ont un effet négatif, dit de «dilution», sur la valeur d'un compartiment. Afin d'atténuer cet effet, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, appliquer un ajustement anti-dilution à la valeur nette d'inventaire par action.

Les actions sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par action. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par action est ajustée comme indiqué ci-après lors des jours d'évaluation, et ce, indépendamment du fait que le compartiment fasse état de souscriptions nettes ou de rachats nets le jour d'évaluation concerné. Si aucune souscription ni aucun rachat n'est effectué lors d'un jour d'évaluation d'un compartiment ou d'une catégorie d'un compartiment, la valeur nette d'inventaire par action non ajustée est utilisée comme prix. Le Conseil d'administration détermine à sa discrétion dans quelles circonstances un ajustement anti-dilution est appliqué. En règle générale, la nécessité d'appliquer un ajustement anti-dilution dépend du volume des souscriptions ou des rachats d'actions du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les actionnaires existants (dans le cas de souscriptions) ou les actionnaires restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement antidilution peut notamment être appliqué lorsque:

- un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);
- un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;
- un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou
- dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des actionnaires d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la valeur nette d'inventaire par action est majorée ou minorée d'une

valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement antidilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture semestrielle sont visibles dans la section «données principales» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

c) Evaluation des opérations de change à terme

La plus- (moins-) value non réalisée sur les opérations de change à terme exigibles est calculée et comptabilisée le jour d'évaluation au taux de change à terme.

d) Evaluation des contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s et les variations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

e) Evaluation des options

Les contrats d'options ouverts le jour de la clôture de l'exercice et négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du prix de règlement ou des derniers prix du marché connus pour ces instruments. Les options qui ne sont pas cotées sur une Bourse (options de gré à gré) sont évaluées sur la base des prix du marché actuels fournis par la fonctionnalité «Bloomberg option pricer functionality». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sur options et les variations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations aux postes «Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur options» ou «Plus-(Moins-) value non réalisée sur options».

Les options sont incluses dans le portefeuille-titres.

f) Méthode du «Fair Value Pricing» (détermination de la juste valeur)

La méthode du Fair Value Pricing (détermination de la juste valeur) s'applique aux fonds investissant essentiellement sur les marchés asiatiques. Cette méthode tient compte des mouvements importants non pris en compte dans les derniers cours de clôture disponibles en évaluant l'ensemble des actifs sous-jacents du portefeuille avec les cours disponibles à un moment donné. Le calcul de la valeur nette d'inventaire s'effectue alors sur la base de ces cours nouvellement évalués. La méthode du Fair Value Pricing ne s'applique que si l'écart par rapport à l'indice de référence d'un compartiment dépasse 3%.

g) Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

h) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que celle de référence des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

i) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

j) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en USD. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinée, l'état combiné des opérations et l'état combiné des variations de l'actif net au 30 novembre 2024 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en USD au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Le taux de change suivant a été utilisé pour la conversion des comptes semestriels combinés au 30 novembre 2024:

Taux de change

| | | | |
|-------|---|-----|----------|
| USD 1 | = | CNY | 7.233050 |
| USD 1 | = | EUR | 0.946790 |

En ce qui concerne les compartiments liquidés ou fusionnés, les taux de change à la date de liquidation ou de fusion ont été utilisés pour la conversion.

k) Titres adossés à des hypothèques

La Société peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capital. Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre, les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu de la Société.

l) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

Le poste «Créances sur ventes de titres» peut également comprendre des créances sur opérations sur devises. Le poste «Engagements sur achats de titres» peut également comprendre des engagements sur opérations sur devises.

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

m) Swaps

Dans le cadre de ses opérations, la Société peut, si elle le souhaite, conclure des swaps de taux et des contrats de fixation de taux d'intérêt (contrat à terme sur taux d'intérêt et Credit Default Swaps ainsi que des options sur swaps de taux d'intérêt (Swaptions) avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

Les variations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations sous «Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps».

Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

n) Investissements croisés entre compartiments

Au 30 novembre 2024 les compartiments UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV –

USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) étaient investis dans d'autres compartiments de UBS (Lux) Bond SICAV comme suit:

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Montant en USD |
|---|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 21 539 350.00 |
| Total | 21 539 350.00 |

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | Montant en USD |
|---|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 4 570 545.00 |
| Total | 4 570 545.00 |

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | Montant en USD |
|--|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC | 840 560.00 |
| Total | 840 560.00 |

| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | Montant en USD |
|--|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE (USD) I-X-ACC | 4 609 586.80 |
| Total | 4 609 586.80 |

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | Montant en USD |
|--|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC | 1 022 079.60 |
| Total | 1 022 079.60 |

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | Montant en USD |
|---|-----------------------|
| UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC | 4 656 140.40 |
| Total | 4 656 140.40 |

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 37 238 261.80 USD. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 15 983 719 436.74 USD à la clôture de la période.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

La Société verse chaque mois pour les différents compartiments une commission de gestion forfaitaire, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments ou catégories d'actions reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)¹

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an |
|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.420% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.540% |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

Commission de gestion forfaitaire maximale par an

| | |
|--|--------|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.480% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.420% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.420% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.790% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.250% | 0.280% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.280% | 0.310% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.250% | 0.280% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.250% | 0.280% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.450% | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.350% | 0.400% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.350% | 0.400% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.270% | 0.300% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.320% | 0.350% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.270% | 0.300% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.270% | 0.300% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.370% | 0.400% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.470% | 0.520% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.370% | 0.420% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.370% | 0.420% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.680% | 0.710% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.620% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.900% | 0.930% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.115% | 0.115% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.400% | 1.450% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.450% | 0.480% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.140% | 1.190% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.650% ¹ | 0.680% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.550% ³ | 0.580% ⁴ |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.140% | 0.140% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.900% | 0.930% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.140% | 0.140% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.150% | 1.200% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.750% ⁵ | 0.800% ⁶ |

¹ Max 0.650% / Eff 0.600%

² Max 0.680% / Eff 0.630%

³ Max 0.550% / Eff 0.500%

⁴ Max 0.580% / Eff 0.530%

⁵ Max 0.750% / Eff 0.600%

⁶ Max 0.800% / Eff 0.650%

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.650% ⁷ | 0.700% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

⁷ Max 0.650% / Eff 0.500%

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.680% | 0.710% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.620% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.400% | 1.450% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.750% | 0.780% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.650% | 0.680% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 1.080% | 1.110% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.800% | 1.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.900% | 0.950% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.900% | 0.950% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.650% ¹ | 0.680% |

¹ Max 0.650% / Eff 0.570%

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.750% | 0.780% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.700% | 0.730% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.650% | 0.680% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.650% | 0.680% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 1.020% | 1.050% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.800% ² | 1.850% ³ |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.980% ⁴ | 1.030% ⁵ |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.980% | 1.030% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

² Max 1.800% / Eff 1.550%

³ Max 1.850% / Eff 1.600%

⁴ Max 0.980% / Eff 0.840%

⁵ Max 1.030% / Eff 0.890%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.560% | 0.590% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.630% | 0.660% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.560% | 0.590% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.560% | 0.590% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.900% | 0.930% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.115% | 0.115% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.500% | 1.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.450% | 0.480% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.360% | 0.390% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.140% ¹ | 1.190% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

¹ Max 1.140% / Eff 1.080%

² Max 1.190% / Eff 1.130%

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.650% | 0.680% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.900% | 0.930% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.300% | 1.350% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.750% | 0.800% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.750% | 0.800% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.450% | 0.480% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.400% | 0.430% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.500% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.500% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.650% | 0.680% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.900% | 0.930% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.400% | 1.450% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.800% | 0.850% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.800% ¹ | 0.850% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

¹ Max 0.800% / Eff 0.430%
² Max 0.850% / Eff 0.480%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.420% | 0.450% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.480% | 0.510% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.420% ¹ | 0.450% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.420% | 0.450% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.900% | 0.950% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.500% | 0.550% |

¹ Max 0.420% / Eff 0.360%
² Max 0.450% / Eff 0.390%

| | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.280% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.410% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.340% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.280% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.280% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.900% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.370% | 0.400% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.340% | 0.370% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.040% | 0.040% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.470% | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.040% | 0.040% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.820% | 0.870% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.490% | 0.540% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.490% | 0.540% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.180% | 0.210% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.300% | 0.330% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|---|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.240% | 0.270% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.180% | 0.210% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.180% | 0.210% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.300% | 0.350% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.300% | 0.350% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|---|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N» | 1.750% | 1.800% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.550% | 0.580% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.500% | 0.530% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|---|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.700% | 0.730% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.260% | 1.310% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.720% | 0.770% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.720% | 0.770% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|---|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.290% ¹ | 0.320% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N» | 1.440% | 1.490% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.430% ³ | 0.460% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.380% | 0.410% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.290% | 0.320% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.290% | 0.320% |

¹ Max 0.290% / Eff 0.240%

² Max 0.320% / Eff 0.270%

³ Max 0.430% / Eff 0.370%

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.810% | 0.860% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.450% ⁴ | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.450% | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

⁴ Max 0.450% / Eff 0.370%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.290% | 0.320% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N» | 1.440% | 1.490% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.430% | 0.460% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.380% | 0.410% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.290% | 0.320% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.290% | 0.320% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.500% | 0.530% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 0.810% | 0.860% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.450% | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.450% | 0.500% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.400% | 0.430% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.080% | 1.130% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.600% ¹ | 0.650% ² |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

¹ Max 0.600% / Eff 0.300%

² Max 0.650% / Eff 0.350%

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.620% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.580% | 0.610% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.520% | 0.550% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.700% | 0.730% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.260% | 1.310% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.720% | 0.770% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.720% | 0.770% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV

– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

| | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1» | 0.400% | 0.430% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2» | 0.350% | 0.380% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3» | 0.300% | 0.330% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4» | 0.360% | 0.390% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1» | 0.600% | 0.630% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B» | 0.065% | 0.065% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X» | 0.000% | 0.000% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P» | 1.080% | 1.130% |

| | Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts | Commission de gestion forfaitaire maximale par an | dont la dénomination comporte la mention «hedged» |
|---|--|--|--|
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q» | 0.600% | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL» | 0.600% | 0.600% | 0.650% |
| Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X» | 0.000% | 0.000% | 0.000% |

Pour les catégories d'actions «P», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3» et «I-A4» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments.

La commission de gestion forfaitaire maximale est appliquée dans les cas suivants:

1. Pour l'administration, l'agent administratif, la gestion du portefeuille et, le cas échéant, la distribution de la Société, ainsi que pour toutes les missions du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres missions énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, la Société doit payer une Commission de gestion forfaitaire maximale sur la base de la valeur nette d'inventaire de la Société conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société:
 - a) l'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat d'actions, sont couverts par le recours au Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;

- b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- d) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, DIC, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- g) les coûts afférents à un éventuel enregistrement de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
- j) tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- k) en cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la société;
- l) les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

Des rémunérations provenant de la commission de gestion sont versées aux distributeurs et gestionnaires de portefeuille pour la distribution de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la taxe d'abonnement.

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories d'actions «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Pour les catégories d'actions «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

Pour les compartiments qui, aux termes de leur politique de placement, peuvent investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants, des frais peuvent être prélevés à la fois au niveau du compartiment et du fonds cible concerné. A cet égard, la commission de gestion du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des données sur les frais courants de la Société figurent dans les DIC.

Note 3 – Taxe d'abonnement

La Société est régie par la législation luxembourgeoise. En vertu de la législation luxembourgeoise actuellement en vigueur, la Société n'est assujettie à aucun impôt à la source, sur le revenu, sur les plus-values ou sur la fortune au Luxembourg. Toutefois, une taxe d'abonnement de 0.05% par an est prélevée au Grand-Duché de Luxembourg sur l'actif net total de chaque compartiment ; pour les catégories d'actions F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X, cette taxe d'abonnement est réduite à 0.01% par an, payable à la fin de chaque trimestre. L'actif net total de chaque compartiment au terme de chaque trimestre constitue la base du calcul de cette taxe. Si les conditions requises pour bénéficier du taux réduit de 0.01% ne sont plus remplies, toutes les actions des catégories F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X sont, dans certaines circonstances, imposées à un taux de 0.05%.

Note 4 – Autres revenus

Le poste «Autres revenus» se compose essentiellement des revenus du Swing Pricing.

Note 5 – Distribution des revenus

L'assemblée générale des actionnaires de chaque compartiment détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

Note 6 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et Swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et swaps au 30 novembre 2024 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

| | Contrats financiers à terme sur obligations (achetés) | Contrats financiers à terme sur obligations (vendus) |
|--|---|--|
| UBS (Lux) Bond SICAV | | |
| – Asian High Yield (USD) | 67 055 625.00 USD | 39 157 968.75 USD |
| – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 8 392 921.91 USD | 2 161 375.00 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Contrats financiers à terme sur obligations (achetés) | Contrats financiers à terme sur obligations (vendus) |
|---|---|--|
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 37 986 195.45 USD | 13 201 640.63 USD |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 667 125.00 USD | - USD |
| – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 53 217 380.00 EUR | - EUR |
| – Floating Rate Income (USD) | - USD | 27 520 990.13 USD |
| – Global Corporates (USD) | 104 156 602.70 USD | 43 636 759.59 USD |
| – Global Dynamic (USD) | 1 394 170 416.90 USD | 1 250 413 226.43 USD |
| – Global Inflation-linked (USD) | 102 761 118.69 USD | 106 298 768.98 USD |
| – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 10 504 353.52 USD | - USD |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 69 436 715.51 USD | 68 701 662.32 USD |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 56 292 876.31 EUR | - EUR |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 6 994 101.60 USD | - USD |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 144 276 563.20 USD | 38 736 562.68 USD |
| – USD Corporates (USD) | 74 678 719.04 USD | 41 917 687.50 USD |
| – USD High Yield (USD) | 25 949 836.01 USD | - USD |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 61 626 703.42 USD | 46 046 015.65 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Contrats à terme sur taux d'intérêt (achetés) | Contrats à terme sur taux d'intérêt (vendus) |
|------------------------------------|---|--|
| – Global Dynamic (USD) | - USD | 72 419 043.06 USD |
| – Global Inflation-linked (USD) | - USD | 8 753 950.26 USD |
| – Global Short Term Flexible (USD) | - USD | 5 968 602.45 USD |

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats* taille du contrat* prix du marché des contrats à terme).

b) Swaps

| UBS (Lux) Bond SICAV | Credit Default Swaps (achetés) | Credit Default Swaps (vendus) |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| – Floating Rate Income (USD) | - USD | 27 770 603.12 USD |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | - USD | 13 818 914.72 USD |
| – USD High Yield (USD) | - USD | 32 725 178.58 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés) | Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus) |
|--|---|--|
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | - USD | 13 756 371.23 USD |
| – Floating Rate Income (USD) | 101 954 475.00 USD | - USD |
| – Global Dynamic (USD) | 915 805 203.44 USD | 1 722 818 579.40 USD |
| – Global Inflation-linked (USD) | 90 350 169.14 USD | 200 292 928.62 USD |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 61 898 176.36 USD | 178 918 279.31 USD |

Note 7 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} juin 2024 au 30 novembre 2024, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Bond SICAV et les «Accords de commissions en nature» étaient égaux à zéro.

Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – 2025 I (EUR) K-1-acc | 0.42% |
| – 2025 I (EUR) K-1-dist | 0.42% |
| – 2025 I (EUR) K-B-acc | 0.13% |
| – 2025 I (EUR) P-acc | 0.52% |
| – 2025 I (EUR) P-dist | 0.52% |
| – 2025 I (EUR) Q-acc | 0.42% |
| – 2025 I (EUR) Q-dist | 0.42% |
| – 2025 I (USD) K-1-acc | 0.44% |
| – 2025 I (USD) P-acc | 0.54% |
| – 2025 I (USD) P-dist | 0.54% |
| – 2025 I (USD) Q-acc | 0.44% |
| – 2025 I (USD) Q-dist | 0.44% |
| – Asian High Yield (USD) F-acc | 0.55% |
| – Asian High Yield (USD) I-A1-acc | 0.71% |
| – Asian High Yield (USD) I-A3-acc | 0.55% |
| – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc | 0.58% |
| – Asian High Yield (USD) I-B-acc | 0.14% |
| – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist | 0.14% |
| – Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Asian High Yield (USD) I-X-dist | 0.03% |
| – Asian High Yield (USD) K-1-acc | 0.97% |
| – Asian High Yield (USD) K-1-mdist | 0.97% |
| – Asian High Yield (USD) K-B-mdist | 0.18% |
| – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist | 0.18% |
| – Asian High Yield (USD) K-X-acc | 0.07% |
| – Asian High Yield (USD) P-acc | 1.47% |
| – Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.52% |
| – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.52% |
| – Asian High Yield (USD) P-dist | 1.47% |
| – Asian High Yield (USD) P-mdist | 1.47% |
| – Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist | 1.52% |
| – Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist | 1.47% |
| – Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist | 1.52% |
| – Asian High Yield (USD) Q-acc | 0.87% |
| – Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.92% |
| – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.92% |
| – Asian High Yield (USD) Q-dist | 0.87% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) | UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| - Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.92% | - Convert Global (EUR) I-A3-acc | 0.58% |
| - Asian High Yield (USD) Q-mdist | 0.87% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc | 0.60% |
| - Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist | 0.92% | - Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc | 0.60% |
| - Asian High Yield (USD) U-X-acc | 0.03% | - Convert Global (EUR) I-A3-dist | 0.58% |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-A2-dist | 0.48% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist | 0.61% |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-B-acc | 0.10% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-B-acc | 0.09% |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) P-acc | 1.21% | - Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc | 0.09% |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) U-X-acc | 0.03% | - Convert Global (EUR) I-X-acc | 0.02% |
| - Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) U-X-dist | 0.03% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc | 0.68% | - Convert Global (EUR) I-X-dist | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc | 0.67% | - Convert Global (EUR) K-X-acc | 0.07% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A1-acc | 0.66% | - Convert Global (EUR) P-acc | 1.87% |
| - China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc | 0.61% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc | 1.92% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc | 0.58% | - Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc | 1.91% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc | 0.56% | - Convert Global (EUR) P-dist | 1.86% |
| - China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist | 0.58% | - Convert Global (EUR) Q-acc | 0.97% |
| - China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist | 0.61% | - Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 1.02% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist | 0.58% | - Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc | 1.02% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist | 0.61% | - Convert Global (EUR) Q-dist | 0.97% |
| - China Fixed Income (RMB) I-B-acc | 0.18% | - Emerging Economies Corporates (USD) F-acc | 0.68% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc | 0.18% | - Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc | 0.15% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist | 0.18% | - Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist | 0.18% | - Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% | - Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist | 0.19% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc | 0.03% | - Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist | 0.19% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc | 0.07% | - Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc | 0.07% |
| - China Fixed Income (RMB) P-acc | 1.23% | - Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist | 1.92% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc | 1.22% | - Emerging Economies Corporates (USD) P-acc | 1.87% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc | 1.27% | - Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.92% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc | 1.20% | - Emerging Economies Corporates (USD) P-dist | 1.87% |
| - China Fixed Income (RMB) P-dist | 1.20% | - Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.92% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) P-dist | 1.19% | - Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.92% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD hedged) P-dist | 1.24% | - Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc | 1.05% |
| - China Fixed Income (RMB) Q-acc | 0.81% | - Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist | 1.05% |
| - China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc | 0.81% | - Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc | 0.86% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc | 0.66% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc | 0.81% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc | 0.15% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc | 0.71% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist | 0.03% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc | 1.57% |
| - China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc | 0.04% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.62% |
| - China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc | 0.56% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist | 1.57% |
| - China High Yield (USD) I-B-acc | 0.15% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.62% |
| - China High Yield (USD) I-X-acc | 0.03% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc | 0.87% |
| - China High Yield (USD) P-acc | 1.49% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.92% |
| - China High Yield (USD) Q-acc | 0.87% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.92% |
| - China High Yield (USD) U-X-acc | 0.03% | - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist | 0.03% |
| - Convert Global (EUR) F-acc | 0.58% | - EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A1-acc | 0.53% |
| - Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc | 0.61% | | |
| - Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc | 0.61% | | |
| - Convert Global (EUR) (USD hedged) F-UKdist | 0.62% | | |
| - Convert Global (EUR) I-A1-acc | 0.78% | | |
| - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.81% | | |
| - Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist | 0.80% | | |
| - Convert Global (EUR) I-A2-acc | 0.67% | | |
| - Convert Global (EUR) I-A2-dist | 0.68% | | |
| - Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist | 0.71% | | |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.56% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A3-acc | 0.35% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc | 0.09% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-B-acc | 0.09% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc | 0.03% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc | 1.18% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc | 1.23% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc | 0.66% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 0.72% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc | 0.03% |
| - EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc | 0.03% |
| - Floating Rate Income (USD) F-acc | 0.58% |
| - Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc | 0.61% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.61% |
| - Floating Rate Income (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - Floating Rate Income (USD) I-X-mdist | 0.03% |
| - Floating Rate Income (USD) K-B-acc | 0.14% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc | 0.09% |
| - Floating Rate Income (USD) P-acc | 1.37% |
| - Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.42% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.42% |
| - Floating Rate Income (USD) P-dist | 1.37% |
| - Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.42% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.42% |
| - Floating Rate Income (USD) P-mdist | 1.37% |
| - Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist | 1.37% |
| - Floating Rate Income (USD) Q-acc | 0.82% |
| - Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.87% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.87% |
| - Floating Rate Income (USD) Q-dist | 0.82% |
| - Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist | 0.87% |
| - Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.87% |
| - Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.51% |
| - Global Corporates (USD) I-B-acc | 0.09% |
| - Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc | 0.09% |
| - Global Corporates (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) I-X-UKdist | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) K-X-acc | 0.07% |
| - Global Corporates (USD) P-acc | 0.86% |
| - Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc | 0.46% |
| - Global Corporates (USD) U-X-dist | 0.03% |
| - Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist | 0.03% |
| - Global Dynamic (USD) I-A1-acc | 0.67% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc | 0.70% |
| - Global Dynamic (USD) I-A3-acc | 0.58% |
| - Global Dynamic (USD) I-B-acc | 0.09% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.09% |
| - Global Dynamic (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.02% |
| - Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist | 0.03% |
| - Global Dynamic (USD) K-B-acc | 0.13% |
| - Global Dynamic (USD) K-X-acc | 0.07% |
| - Global Dynamic (USD) P-4%-mdist | 1.47% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| - Global Dynamic (USD) P-acc | 1.46% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.51% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.51% |
| - Global Dynamic (USD) P-dist | 1.46% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.51% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.51% |
| - Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist | 0.86% |
| - Global Dynamic (USD) Q-acc | 0.87% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.91% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.91% |
| - Global Dynamic (USD) Q-dist | 0.86% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist | 0.91% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.91% |
| - Global Dynamic (USD) QL-4%-mdist | 0.50% |
| - Global Dynamic (USD) QL-acc | 0.56% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-acc | 0.59% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-acc | 0.76% |
| - Global Dynamic (USD) QL-dist | 0.55% |
| - Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-dist | 0.63% |
| - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-dist | 0.57% |
| - Global Inflation-linked (USD) I-A1-acc | 0.55% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.58% |
| - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A1-acc | 0.58% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist | 0.59% |
| - Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc | 0.44% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc | 0.47% |
| - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc | 0.46% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc | 0.10% |
| - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist | 0.10% |
| - Global Inflation-linked (USD) K-1-acc | 0.62% |
| - Global Inflation-linked (USD) P-acc | 0.98% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.03% |
| - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.03% |
| - Global Inflation-linked (USD) Q-acc | 0.57% |
| - Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.63% |
| - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.62% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc | 0.97% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.02% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.02% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) Q-acc | 0.63% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.65% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.65% |
| - Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc | 0.03% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc | 0.44% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc | 0.40% |
| - Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc | 0.34% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc | 0.36% |
| - Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| - Global Short Term Flexible (USD) P-acc | 0.89% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc | 0.94% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc | 0.94% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc | 0.94% |
| - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc | 0.94% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|----------------------------------|
| – Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc | 0.94% |
| – Global Short Term Flexible (USD) P-dist | 0.89% |
| – Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist | 0.94% |
| – Global Short Term Flexible (USD) Q-acc | 0.56% |
| – Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc | 0.62% |
| – Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc | 0.61% |
| – Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.61% |
| – Global Short Term Flexible (USD) Q-dist | 0.56% |
| – Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.61% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) I-X-acc | 0.03% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc | 0.66% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Q-acc | 0.36% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc | 0.03% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.57% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc | 0.63% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.66% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc | 0.58% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc | 0.62% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc | 0.10% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.10% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist | 0.10% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist | 0.04% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist | 0.14% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc | 0.08% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc | 0.06% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist | 1.86% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc | 1.33% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.38% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.38% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist | 1.33% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist | 1.39% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc | 0.80% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.84% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.84% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist | 0.80% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist | 0.80% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc | 0.04% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-dist | 0.03% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) F-acc | 0.31% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) F-acc | 0.34% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) F-acc | 0.34% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A1-acc | 0.45% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A3-acc | 0.32% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|----------------------------------|
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) K-1-acc | 0.55% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) K-B-acc | 0.13% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc | 0.88% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) P-dist | 0.85% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc | 0.51% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) F-acc | 0.32% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc | 0.35% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.35% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc | 0.46% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A2-acc | 0.41% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc | 0.34% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) K-1-acc | 0.55% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) K-B-acc | 0.13% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) K-B-mdist | 0.09% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc | 0.05% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-acc | 0.88% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc | 0.93% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-dist | 0.84% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-mdist | 0.88% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Q-acc | 0.52% |
| – USD Corporates (USD) F-acc | 0.32% |
| – USD Corporates (USD) I-A1-acc | 0.42% |
| – USD Corporates (USD) I-A3-acc | 0.33% |
| – USD Corporates (USD) I-X-acc | 0.03% |
| – USD Corporates (USD) I-X-mdist | 0.03% |
| – USD Corporates (USD) P-acc | 1.14% |
| – USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.19% |
| – USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.19% |
| – USD Corporates (USD) P-mdist | 1.15% |
| – USD Corporates (USD) (JPY hedged) P-mdist | 1.24% |
| – USD Corporates (USD) Q-acc | 0.66% |
| – USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.71% |
| – USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.72% |
| – USD Corporates (USD) QL-acc | 0.37% |
| – USD Corporates (USD) (CHF hedged) QL-acc | 0.43% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|----------------------------------|
| – USD Corporates (USD) (EUR hedged) QL-acc | 0.42% |
| – USD Corporates (USD) U-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) F-acc | 0.55% |
| – USD High Yield (USD) I-A1-acc | 0.65% |
| – USD High Yield (USD) I-B-acc | 0.09% |
| – USD High Yield (USD) I-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) I-X-mdist | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) K-X-acc | 0.07% |
| – USD High Yield (USD) P-6%-mdist | 1.33% |
| – USD High Yield (USD) P-acc | 1.33% |
| – USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.38% |
| – USD High Yield (USD) P-mdist | 1.33% |
| – USD High Yield (USD) Q-6%-mdist | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) Q-acc | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.84% |
| – USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.84% |
| – USD High Yield (USD) Q-mdist | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) U-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) (AUD hedged) U-X-acc | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) U-X-dist | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist | 0.03% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) F-acc | 0.32% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc | 0.42% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A3-acc | 0.32% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-B-acc | 0.09% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) P-acc | 1.20% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Q-acc | 0.67% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) U-X-acc | 0.02% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) U-X-acc | 0.02% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) U-X-acc | 0.02% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) U-X-dist | 0.04% |

La commission de gestion forfaitaire effective peut changer au cours de la période sous revue (voir note 2).

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Note 9 – Liquidation

Les liquidation suivantes ont eu lieu:

| Compartiments | Date |
|-----------------------------------|-------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) | 15.10.2024 |

Note 10 – Événement postérieur à la clôture

Il n'y a eu aucun événement après la fin de la période nécessitant un ajustement ou une divulgation dans les états financiers.

Note 11 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version anglaise de ce rapport fait foi. Cependant, la Société et le dépositaire peuvent admettre que des traductions qu'ils ont approuvées dans les langues des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues leur sont opposables eu égard à des actions vendues à des investisseurs de ces pays.

Note 12 – Prêts de titres

La société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Les garanties se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

Prêts de titres

| UBS (Lux) Bond SICAV | Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 novembre 2024* | | Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2024 selon le type d'actifs | | |
|---|--|-----------------------------------|---|-------------|------------|
| | Valeur de marché des titres prêtés | Garanties (UBS Switzerland AG) | Actions | Obligations | Liquidités |
| – 2025 I (EUR) | 15 490 065.09 EUR | 15 013 007.39 EUR | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – 2025 I (USD) | 3 597 927.23 USD | 3 890 787.98 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Asian High Yield (USD) | 140 771 188.31 USD | 148 902 788.01 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 22 913 371.49 USD | 24 317 261.28 USD | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – China High Yield (USD) | 12 624 478.01 USD | 13 593 704.20 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 54 402 738.58 USD | 57 863 498.78 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 1 718 026.97 USD | 1 521 433.37 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 146 808 246.47 EUR | 147 757 115.55 EUR | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – Floating Rate Income (USD) | 21 816 419.04 USD | 23 188 909.64 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Global Corporates (USD) | 80 984 035.91 USD | 85 447 053.21 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Global Dynamic (USD) | 264 406 253.78 USD | 281 471 844.34 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Global Inflation-linked (USD) | 16 580 264.02 USD | 16 110 717.84 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 7 043 942.15 USD | 7 204 580.05 USD | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 40 200 727.46 USD | 43 329 701.68 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 195 097 258.76 EUR | 203 345 480.47 EUR | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 21 781 531.39 USD | 22 563 131.11 USD | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | 39 042 888.07 EUR | 41 310 901.38 EUR | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 35 642 176.96 USD | 37 420 764.44 USD | 47.48 | 52.52 | 0.00 |
| – USD Corporates (USD) | 55 707 649.80 USD | 57 940 202.01 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – USD High Yield (USD) | 110 539 336.50 USD | 118 193 703.31 USD | 47.77 | 52.23 | 0.00 |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 84 606 615.96 USD | 85 814 142.36 USD | 47.48 | 52.52 | 0.00 |

* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 novembre 2024 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 novembre 2024.

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) ¹ | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) |
|---------------------------------------|---|--|--|--|
| Rendements sur prêts de titres | 108 660.97 | 68 944.88 | 22 342.93 | 456 147.50 |
| Frais sur prêts de titres* | | | | |
| UBS Switzerland AG | 32 598.29 USD | 20 683.46 EUR | 6 702.88 USD | 136 844.25 USD |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 10 866.10 USD | 6 894.49 EUR | 2 234.29 USD | 45 614.75 USD |
| Revenus nets sur prêts de titres | 65 196.58 USD | 41 366.93 EUR | 13 405.76 USD | 273 688.50 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) |
|---------------------------------------|---|---|--|---|
| Rendements sur prêts de titres | 98 419.13 | 56 140.38 | 167 649.67 | 6 537.70 |
| Frais sur prêts de titres* | | | | |
| UBS Switzerland AG | 29 525.74 USD | 16 842.11 USD | 50 294.90 USD | 1 961.31 USD |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 9 841.91 USD | 5 614.04 USD | 16 764.97 USD | 653.77 USD |
| Revenus nets sur prêts de titres | 59 051.48 USD | 33 684.23 USD | 100 589.80 USD | 3 922.62 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) |
|---------------------------------------|---|---|--|---|
| Rendements sur prêts de titres | 125 836.87 | 36 319.63 | 131 082.57 | 239 455.90 |
| Frais sur prêts de titres* | | | | |
| UBS Switzerland AG | 37 751.06 EUR | 10 895.89 USD | 39 324.77 USD | 71 836.77 USD |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 12 583.69 EUR | 3 631.96 USD | 13 108.26 USD | 23 945.59 USD |
| Revenus nets sur prêts de titres | 75 502.12 EUR | 21 791.78 USD | 78 649.54 USD | 143 673.54 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) |
|---------------------------------------|--|--|---|---|
| Rendements sur prêts de titres | 14 467.85 | 10 308.00 | 66 670.15 | 185 554.57 |
| Frais sur prêts de titres* | | | | |
| UBS Switzerland AG | 4 340.36 USD | 3 092.40 USD | 20 001.05 USD | 55 666.37 EUR |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 1 446.78 USD | 1 030.80 USD | 6 667.01 USD | 18 555.46 EUR |
| Revenus nets sur prêts de titres | 8 680.71 USD | 6 184.80 USD | 40 002.09 USD | 111 332.74 EUR |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) |
|---------------------------------------|--|---|---|--|
| Rendements sur prêts de titres | 62 394.15 | 72 876.82 | 137 664.73 | 31 972.13 |
| Frais sur prêts de titres* | | | | |
| UBS Switzerland AG | 18 718.25 USD | 21 863.05 EUR | 41 299.42 USD | 9 591.64 USD |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 6 239.41 USD | 7 287.68 EUR | 13 766.47 USD | 3 197.21 USD |
| Revenus nets sur prêts de titres | 37 436.49 USD | 43 726.09 EUR | 82 598.84 USD | 19 183.28 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) |
|---------------------------------------|--|---|
| Rendements sur prêts de titres | 195 118.18 | 63 707.48 |
| Frais sur prêts de titres* | | |
| UBS Switzerland AG | 58 535.45 USD | 19 112.24 USD |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch | 19 511.82 USD | 6 370.75 USD |
| Revenus nets sur prêts de titres | 117 070.91 USD | 38 224.49 USD |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

* 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (en %) |
|--|--|--|--|--|
| Selon le pays: | | | | |
| – Australie | 0.24 | 0.24 | 0.24 | 0.24 |
| – Autriche | 0.49 | 0.49 | 0.49 | 0.49 |
| – Canada | 12.48 | 12.48 | 12.48 | 12.48 |
| – Chine | 0.16 | 0.16 | 0.16 | 0.16 |
| – Danemark | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Finlande | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – France | 14.59 | 14.59 | 14.59 | 14.59 |
| – Allemagne | 5.49 | 5.49 | 5.49 | 5.49 |
| – Japon | 9.96 | 9.96 | 9.96 | 9.96 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Singapour | 1.44 | 1.44 | 1.44 | 1.44 |
| – Supranationaux | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 |
| – Suède | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Suisse | 11.89 | 11.89 | 11.89 | 11.89 |
| – Pays-Bas | 0.81 | 0.81 | 0.81 | 0.81 |
| – Grande-Bretagne | 2.83 | 2.83 | 2.83 | 2.83 |
| – Etats-Unis | 38.87 | 38.87 | 38.87 | 38.87 |
| – Uruguay | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| selon la note de solvabilité (obligations): | | | | |
| – Notation > AA- | 60.32 | 60.32 | 60.32 | 60.32 |
| – Notation <=AA- | 39.68 | 39.68 | 39.68 | 39.68 |
| – non Investment Grade: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Prêt de titres | | | | |
| Actifs et rendements / chiffres clés | | | | |
| Actif géré moyen (1) | 331 208 491.29 EUR | 122 279 535.03 USD | 827 070 968.10 USD | 66 981 209.45 USD |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 15 589 414.40 EUR | 4 256 664.48 USD | 122 566 457.36 USD | 11 493 641.07 USD |
| Quota de garanties moyen | 105.46% | 105.56% | 106.27% | 106.31% |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 4.71% | 3.48% | 14.82% | 17.16% |

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (en %) |
|--|--|---|--|---|
| Selon le pays: | | | | |
| – Australie | 0.24 | 0.24 | 0.24 | 0.24 |
| – Autriche | 0.49 | 0.49 | 0.49 | 0.49 |
| – Canada | 12.48 | 12.48 | 12.48 | 12.48 |
| – Chine | 0.16 | 0.16 | 0.16 | 0.16 |
| – Danemark | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Finlande | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – France | 14.59 | 14.59 | 14.59 | 14.59 |
| – Allemagne | 5.49 | 5.49 | 5.49 | 5.49 |
| – Japon | 9.96 | 9.96 | 9.96 | 9.96 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Singapour | 1.44 | 1.44 | 1.44 | 1.44 |
| – Supranationaux | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 |
| – Suède | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Suisse | 11.89 | 11.89 | 11.89 | 11.89 |
| – Pays-Bas | 0.81 | 0.81 | 0.81 | 0.81 |
| – Grande-Bretagne | 2.83 | 2.83 | 2.83 | 2.83 |
| – Etats-Unis | 38.87 | 38.87 | 38.87 | 38.87 |
| – Uruguay | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| selon la note de solvabilité (obligations): | | | | |
| – Notation > AA- | 60.32 | 60.32 | 60.32 | 60.32 |
| – Notation <=AA- | 39.68 | 39.68 | 39.68 | 39.68 |
| – non Investment Grade: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Prêt de titres | | | | |
| Actifs et rendements / chiffres clés | | | | |
| Actif géré moyen (1) | 203 196 412.82 USD | 80 017 401.09 USD | 222 727 297.59 USD | 565 427 301.45 USD |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 51 192 956.69 USD | 819 863.20 USD | 17 822 193.70 USD | 79 386 390.62 USD |
| Quota de garanties moyen | 106.08% | 113.81% | 106.84% | 105.73% |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 25.19% | 1.02% | 8.00% | 14.04% |

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (en %) |
|--|---|--|---|--|
| Selon le pays: | | | | |
| – Australie | 0.24 | 0.24 | 0.24 | 0.24 |
| – Autriche | 0.49 | 0.49 | 0.49 | 0.49 |
| – Canada | 12.48 | 12.48 | 12.48 | 12.48 |
| – Chine | 0.16 | 0.16 | 0.16 | 0.16 |
| – Danemark | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Finlande | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – France | 14.59 | 14.59 | 14.59 | 14.59 |
| – Allemagne | 5.49 | 5.49 | 5.49 | 5.49 |
| – Japon | 9.96 | 9.96 | 9.96 | 9.96 |
| – Liechtenstein | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Singapour | 1.44 | 1.44 | 1.44 | 1.44 |
| – Supranationaux | 0.73 | 0.73 | 0.73 | 0.73 |
| – Suède | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Suisse | 11.89 | 11.89 | 11.89 | 11.89 |
| – Pays-Bas | 0.81 | 0.81 | 0.81 | 0.81 |
| – Grande-Bretagne | 2.83 | 2.83 | 2.83 | 2.83 |
| – Etats-Unis | 38.87 | 38.87 | 38.87 | 38.87 |
| – Uruguay | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| selon la note de solvabilité (obligations): | | | | |
| – Notation > AA- | 60.32 | 60.32 | 60.32 | 60.32 |
| – Notation <=AA- | 39.68 | 39.68 | 39.68 | 39.68 |
| – non Investment Grade: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Prêt de titres | | | | |
| Actifs et rendements / chiffres clés | | | | |
| Actif géré moyen (1) | 1 210 719 717.65 USD | 233 319 946.65 USD | 189 580 408.66 USD | 465 511 592.56 USD |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 210 228 452.59 USD | 9 801 445.05 USD | 52 370 505.17 USD | 36 010 966.42 USD |
| Quota de garanties moyen | 104.72% | 94.89% | 105.40% | 108.33% |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 17.36% | 4.20% | 27.62% | 7.74% |

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (en %)

Selon le pays:

| | |
|-------------------|---------------|
| – Australie | 0.24 |
| – Autriche | 0.49 |
| – Canada | 12.48 |
| – Chine | 0.16 |
| – Danemark | 0.00 |
| – Finlande | 0.00 |
| – France | 14.59 |
| – Allemagne | 5.49 |
| – Japon | 9.96 |
| – Liechtenstein | 0.01 |
| – Singapour | 1.44 |
| – Supranationaux | 0.73 |
| – Suède | 0.01 |
| – Suisse | 11.89 |
| – Pays-Bas | 0.81 |
| – Grande-Bretagne | 2.83 |
| – Etats-Unis | 38.87 |
| – Uruguay | 0.00 |
| Total | 100.00 |

selon la note de solvabilité (obligations):

| | |
|-------------------------|---------------|
| – Notation > AA- | 60.32 |
| – Notation <=AA- | 39.68 |
| – non Investment Grade: | 0.00 |
| Total | 100.00 |

Prêt de titres

Actifs et rendements / chiffres clés

| | | |
|--|----------------|-----|
| Actif géré moyen (1) | 509 520 108.62 | USD |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 113 297 893.98 | USD |
| Quota de garanties moyen | 106.16% | |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 22.24% | |

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (en %) |
|--|---|---|--|---|
| Selon le pays: | | | | |
| – Australie | 1.36 | 1.36 | 1.36 | 1.36 |
| – Autriche | 0.32 | 0.32 | 0.32 | 0.32 |
| – Belgique | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 |
| – Canada | 7.14 | 7.14 | 7.14 | 7.14 |
| – Chine | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Danemark | 1.35 | 1.35 | 1.35 | 1.35 |
| – Finlande | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – France | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 |
| – Allemagne | 2.67 | 2.67 | 2.67 | 2.67 |
| – Hong Kong | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Japon | 10.05 | 10.05 | 10.05 | 10.05 |
| – Nouvelle-Zélande | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Norvège | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.18 |
| – Singapour | 4.39 | 4.39 | 4.39 | 4.39 |
| – Supranationaux | 0.29 | 0.29 | 0.29 | 0.29 |
| – Suède | 1.30 | 1.30 | 1.30 | 1.30 |
| – Suisse | 3.83 | 3.83 | 3.83 | 3.83 |
| – Pays-Bas | 4.08 | 4.08 | 4.08 | 4.08 |
| – Grande-Bretagne | 10.39 | 10.39 | 10.39 | 10.39 |
| – Etats-Unis | 49.28 | 49.28 | 49.28 | 49.28 |
| – Uruguay | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| selon la note de solvabilité (obligations): | | | | |
| – Notation > AA- | 57.57 | 57.57 | 57.57 | 57.57 |
| – Notation <=AA- | 42.43 | 42.43 | 42.43 | 42.43 |
| – non Investment Grade: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Prêt de titres | | | | |
| Actifs et rendements / chiffres clés | | | | |
| Actif géré moyen (1) | 100 128 515.35 USD | 805 788 062.42 EUR | 82 734 890.42 USD | 1 085 246 491.10 EUR |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 24 068 240.95 USD | 114 136 904.50 EUR | 9 411 835.09 USD | 197 729 547.04 EUR |
| Quota de garanties moyen | 105.20% | 105.78% | 105.15% | 105.32% |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 24.04% | 14.16% | 11.38% | 18.22% |

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (en %) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (en %) |
|--|--|---|---|---|
| Selon le pays: | | | | |
| – Australie | 1.36 | 1.36 | 1.36 | 1.36 |
| – Autriche | 0.32 | 0.32 | 0.32 | 0.32 |
| – Belgique | 0.04 | 0.04 | 0.04 | 0.04 |
| – Canada | 7.14 | 7.14 | 7.14 | 7.14 |
| – Chine | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Danemark | 1.35 | 1.35 | 1.35 | 1.35 |
| – Finlande | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – France | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 |
| – Allemagne | 2.67 | 2.67 | 2.67 | 2.67 |
| – Hong Kong | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Japon | 10.05 | 10.05 | 10.05 | 10.05 |
| – Nouvelle-Zélande | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Norvège | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.18 |
| – Singapour | 4.39 | 4.39 | 4.39 | 4.39 |
| – Supranationaux | 0.29 | 0.29 | 0.29 | 0.29 |
| – Suède | 1.30 | 1.30 | 1.30 | 1.30 |
| – Suisse | 3.83 | 3.83 | 3.83 | 3.83 |
| – Pays-Bas | 4.08 | 4.08 | 4.08 | 4.08 |
| – Grande-Bretagne | 10.39 | 10.39 | 10.39 | 10.39 |
| – Etats-Unis | 49.28 | 49.28 | 49.28 | 49.28 |
| – Uruguay | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| selon la note de solvabilité (obligations): | | | | |
| – Notation > AA- | 57.57 | 57.57 | 57.57 | 57.57 |
| – Notation <=AA- | 42.43 | 42.43 | 42.43 | 42.43 |
| – non Investment Grade: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Prêt de titres | | | | |
| Actifs et rendements / chiffres clés | | | | |
| Actif géré moyen (1) | 309 831 215.05 USD | 414 713 010.34 EUR | 666 106 805.97 USD | 2 024 355 967.19 USD |
| Titres prêtés en moyenne (2) | 24 937 643.00 USD | 62 219 034.13 EUR | 43 568 806.08 USD | 62 816 297.31 USD |
| Quota de garanties moyen | 107.62% | 105.69% | 104.84% | 107.89% |
| Quota de prêts de titres moyen (2)/(1) | 8.05% | 15.00% | 6.54% | 3.10% |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

La Société s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 novembre 2024.

| UBS (Lux) Bond SICAV | Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire | Prêts de titres en % de tous les titres prêtables |
|---|---|--|
| – 2025 I (EUR) | 4.82% | 4.89% |
| – 2025 I (USD) | 3.02% | 3.07% |
| – Asian High Yield (USD) | 16.56% | 17.43% |
| – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 23.73% | 24.60% |
| – China High Yield (USD) | 19.08% | 19.66% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 26.97% | 30.08% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 2.36% | 2.59% |
| – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 16.44% | 17.33% |
| – Floating Rate Income (USD) | 8.23% | 9.55% |
| – Global Corporates (USD) | 14.08% | 14.63% |
| – Global Dynamic (USD) | 22.16% | 23.77% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 6.78% | 6.91% |
| – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 8.60% | 9.01% |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 27.01% | 28.22% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 17.88% | 18.22% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 7.00% | 7.39% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | 8.52% | 8.73% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 4.73% | 4.99% |
| – USD Corporates (USD) | 9.48% | 9.74% |
| – USD High Yield (USD) | 20.69% | 21.97% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 4.24% | 4.35% |

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 12 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) |
|-----------------------------|--|--|--|--|
| United States | 2 676 465.82 | 693 635.91 | 26 545 862.15 | 2 423 437.47 |
| French Republic | 2 160 090.44 | 559 811.48 | 21 424 320.98 | 1 955 879.30 |
| Canada | 628 442.01 | 162 867.75 | 6 233 046.11 | 569 030.22 |
| Royal Bank of Canada | 516 870.34 | 133 952.70 | 5 126 450.25 | 468 006.34 |
| Tesla Inc | 503 111.01 | 130 386.82 | 4 989 981.72 | 455 547.79 |
| Japan Government Ten | 481 843.63 | 124 875.16 | 4 779 046.57 | 436 290.97 |
| Federal Republic of Germany | 481 283.59 | 124 729.99 | 4 773 491.68 | 435 783.87 |
| United Kingdom | 412 444.31 | 106 889.52 | 4 090 726.54 | 373 452.55 |
| Meta Platforms Inc | 403 817.11 | 104 653.70 | 4 005 159.85 | 365 640.96 |
| Novartis AG | 372 910.95 | 96 644.03 | 3 698 624.70 | 337 656.61 |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) |
|-----------------------------|---|--|--|---|
| United States | 1 305 386.35 | 271 235.75 | 4 134 036.74 | 15 233 198.32 |
| French Republic | 451 955.36 | 218 905.77 | 3 336 449.57 | 12 294 229.79 |
| Canada | 446 031.98 | 63 686.94 | 970 683.93 | 3 576 799.54 |
| Royal Bank of Canada | 383 229.91 | 52 380.17 | 798 351.68 | 2 941 785.54 |
| Tesla Inc | 341 944.00 | 50 985.78 | 777 099.18 | 2 863 473.81 |
| Japan Government Ten | 326 881.48 | 48 830.54 | 744 249.88 | 2 742 429.80 |
| Federal Republic of Germany | 310 385.70 | 48 773.76 | 743 384.80 | 2 739 242.18 |
| United Kingdom | 256 488.98 | 41 797.53 | 637 056.49 | 2 347 441.12 |
| Meta Platforms Inc | 234 092.68 | 40 923.23 | 623 731.03 | 2 298 339.14 |
| Novartis AG | 188 504.03 | 37 791.17 | 575 993.74 | 2 122 435.62 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) |
|-----------------------------|--|---|--|--|
| United States | 50 179 804.44 | 2 872 161.80 | 7 724 665.91 | 10 329 374.21 |
| French Republic | 40 498 524.05 | 2 318 030.39 | 6 234 332.14 | 8 336 509.35 |
| Canada | 11 782 364.92 | 674 391.98 | 1 813 774.16 | 2 425 367.29 |
| Royal Bank of Canada | 9 690 560.05 | 554 662.51 | 1 491 762.27 | 1 994 775.03 |
| Tesla Inc | 9 432 592.74 | 539 897.13 | 1 452 050.84 | 1 941 673.17 |
| Japan Government Ten | 9 033 860.70 | 517 074.72 | 1 390 670.14 | 1 859 595.27 |
| Federal Republic of Germany | 9 023 360.30 | 516 473.74 | 1 389 053.70 | 1 857 433.80 |
| United Kingdom | 7 732 725.21 | 442 601.10 | 1 190 373.68 | 1 591 760.13 |
| Meta Platforms Inc | 7 570 977.98 | 433 343.13 | 1 165 474.36 | 1 558 464.91 |
| Novartis AG | 6 991 532.73 | 400 177.19 | 1 076 274.71 | 1 439 187.71 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) |
|-----------------------------|--|
| United States | 21 071 155.23 |
| French Republic | 17 005 859.15 |
| Canada | 4 947 568.90 |
| Royal Bank of Canada | 4 069 192.72 |
| Tesla Inc | 3 960 868.88 |
| Japan Government Ten | 3 793 436.10 |
| Federal Republic of Germany | 3 789 026.82 |
| United Kingdom | 3 247 072.29 |
| Meta Platforms Inc | 3 179 152.53 |
| Novartis AG | 2 935 835.90 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) |
|-------------------------------------|--|--|---|--|
| United States | 4 088 515.14 | 24 842 732.00 | 1 211 322.05 | 34 188 927.24 |
| United Kingdom | 2 525 782.76 | 15 347 220.69 | 748 324.56 | 21 121 067.17 |
| Japan Government Ten | 2 407 292.34 | 14 627 246.33 | 713 218.89 | 20 130 228.07 |
| NVIDIA Corp | 1 144 628.23 | 6 955 016.97 | 339 123.95 | 9 571 595.00 |
| Equinix Inc | 1 130 833.31 | 6 871 195.95 | 335 036.87 | 9 456 239.29 |
| Amazon.com Inc | 1 074 919.27 | 6 531 449.79 | 318 470.97 | 8 988 675.71 |
| VeriSign Inc | 814 723.86 | 4 950 444.31 | 241 381.76 | 6 812 873.09 |
| Swiss Confederation Government Bond | 666 695.64 | 4 050 991.76 | 197 524.80 | 5 575 033.48 |
| Toronto-Dominion Bank/The | 658 283.11 | 3 999 875.30 | 195 032.38 | 5 504 686.26 |
| Bank of Nova Scotia/The | 591 771.32 | 3 595 734.82 | 175 326.64 | 4 948 502.29 |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
| United States | 3 793 589.33 | 6 945 693.61 | 6 291 636.24 | 14 428 122.36 |
| United Kingdom | 2 343 584.95 | 4 290 876.41 | 3 886 816.06 | 8 913 334.41 |
| Japan Government Ten | 2 233 641.87 | 4 089 581.27 | 3 704 476.35 | 8 495 188.80 |
| NVIDIA Corp | 1 062 060.26 | 1 944 529.16 | 1 761 418.06 | 4 039 323.69 |
| Equinix Inc | 1 049 260.43 | 1 921 093.93 | 1 740 189.67 | 3 990 642.25 |
| Amazon.com Inc | 997 379.77 | 1 826 105.48 | 1 654 146.02 | 3 793 325.01 |
| VeriSign Inc | 755 953.60 | 1 384 077.62 | 1 253 742.74 | 2 875 111.17 |
| Swiss Confederation Government Bond | 618 603.43 | 1 132 602.79 | 1 025 948.62 | 2 352 728.54 |
| Toronto-Dominion Bank/The | 610 797.73 | 1 118 311.31 | 1 013 002.93 | 2 323 041.21 |
| Bank of Nova Scotia/The | 549 083.79 | 1 005 319.08 | 910 650.87 | 2 088 325.15 |

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments de cette société est actuellement UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant:

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 12 «Prêts de titres»
- la qualité des garanties est mentionnée dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «Selon la note de solvabilité (obligations)»

Durée des garanties, ventilée selon la durée

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) |
|-----------------------|--|--|--|---|
| jusqu'à 1 jour | - | - | - | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | 83 934.64 | 21 752.60 | 832 484.93 | - |
| De 1 semaine à 3 mois | 363 435.88 | 94 188.46 | 3 604 648.62 | 493 122.75 |
| De 3 mois à 1 an | 192 088.88 | 49 781.96 | 1 905 185.85 | 2 475 621.87 |
| plus de 1 an | 7 202 266.99 | 1 866 547.65 | 71 433 898.16 | 9 803 682.48 |
| illimité | 7 171 281.00 | 1 858 517.31 | 71 126 570.45 | 11 544 834.18 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) |
|-----------------------|--|--|---|---|
| jusqu'à 1 jour | - | - | - | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | 75 999.61 | 323 502.95 | 8 506.02 | - |
| De 1 semaine à 3 mois | 329 077.29 | 1 400 763.44 | 36 830.95 | 2 996 324.11 |
| De 3 mois à 1 an | 173 929.12 | 740 353.61 | 19 466.47 | 15 042 431.81 |
| plus de 1 an | 6 521 377.46 | 27 759 153.03 | 729 885.10 | 59 569 366.57 |
| illimité | 6 493 320.72 | 27 639 725.75 | 726 744.83 | 70 148 993.06 |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) |
|-----------------------|--|---|--|---|
| jusqu'à 1 jour | - | - | - | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | 129 644.43 | 477 716.94 | 1 573 651.32 | 90 071.72 |
| De 1 semaine à 3 mois | 561 358.67 | 2 068 507.96 | 6 813 889.18 | 390 009.33 |
| De 3 mois à 1 an | 296 698.16 | 1 093 280.52 | 3 601 384.39 | 206 133.89 |
| plus de 1 an | 11 124 534.53 | 40 991 953.03 | 135 031 931.40 | 7 728 877.27 |
| illimité | 11 076 673.85 | 40 815 594.76 | 134 450 988.05 | 7 695 625.63 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) |
|-----------------------|---|--|--|---|
| jusqu'à 1 jour | - | - | - | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | 242 247.47 | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | 146 099.60 | 1 048 928.31 | 4 123 584.61 | 457 551.26 |
| De 3 mois à 1 an | 733 463.17 | 554 396.16 | 20 701 612.33 | 2 297 042.42 |
| plus de 1 an | 2 904 579.38 | 20 786 780.05 | 81 980 224.26 | 9 096 492.04 |
| illimité | 3 420 437.90 | 20 697 349.69 | 96 540 059.27 | 10 712 045.39 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) |
|-----------------------|---|---|--|--|
| jusqu'à 1 jour | - | - | - | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | 323 931.78 | 660 796.74 |
| De 1 semaine à 3 mois | 837 731.90 | 758 844.93 | 1 402 620.28 | 2 861 241.05 |
| De 3 mois à 1 an | 4 205 661.53 | 3 809 625.67 | 741 335.03 | 1 512 268.33 |
| plus de 1 an | 16 654 793.38 | 15 086 456.08 | 27 795 950.21 | 56 701 671.42 |
| illimité | 19 612 714.57 | 17 765 837.76 | 27 676 364.71 | 56 457 725.77 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) |
|-----------------------|---|
| jusqu'à 1 jour | - |
| De 1 jour à 1 semaine | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - |
| De 1 semaine à 3 mois | 1 740 200.34 |
| De 3 mois à 1 an | 8 736 319.61 |
| plus de 1 an | 34 596 601.92 |
| illimité | 40 741 020.49 |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Devises des garanties:

| Devises des garanties | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) |
|-----------------------|--|--|---|---|--|
| USD | 42.60% | 42.60% | 42.60% | 42.60% | 42.60% |
| EUR | 20.68% | 20.68% | 20.68% | 20.68% | 20.68% |
| CHF | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% |
| JPY | 9.96% | 9.96% | 9.96% | 9.96% | 9.96% |
| CAD | 9.94% | 9.94% | 9.94% | 9.94% | 9.94% |
| GBP | 2.75% | 2.75% | 2.75% | 2.75% | 2.75% |
| SGD | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% |
| HKD | 0.16% | 0.16% | 0.16% | 0.16% | 0.16% |
| AUD | 0.08% | 0.08% | 0.08% | 0.08% | 0.08% |
| Total | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| Devises des garanties | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation- linked (USD) |
|-----------------------|---|---|--|--|---|
| USD | 42.60% | 42.60% | 42.60% | 42.60% | 42.60% |
| EUR | 20.68% | 20.68% | 20.68% | 20.68% | 20.68% |
| CHF | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% | 12.48% |
| JPY | 9.96% | 9.96% | 9.96% | 9.96% | 9.96% |
| CAD | 9.94% | 9.94% | 9.94% | 9.94% | 9.94% |
| GBP | 2.75% | 2.75% | 2.75% | 2.75% | 2.75% |
| SGD | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% |
| HKD | 0.16% | 0.16% | 0.16% | 0.16% | 0.16% |
| AUD | 0.08% | 0.08% | 0.08% | 0.08% | 0.08% |
| Total | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| Devises des garanties | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) |
|-----------------------|---|---|--|
| USD | 42.60% | 42.60% | 42.60% |
| EUR | 20.68% | 20.68% | 20.68% |
| CHF | 12.48% | 12.48% | 12.48% |
| JPY | 9.96% | 9.96% | 9.96% |
| CAD | 9.94% | 9.94% | 9.94% |
| GBP | 2.75% | 2.75% | 2.75% |
| SGD | 1.35% | 1.35% | 1.35% |
| HKD | 0.16% | 0.16% | 0.16% |
| AUD | 0.08% | 0.08% | 0.08% |
| Total | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| Devises des garanties | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) |
|-----------------------|--|---|---|--|--|
| USD | 52.34% | 52.34% | 52.34% | 52.34% | 52.34% |
| GBP | 10.39% | 10.39% | 10.39% | 10.39% | 10.39% |
| JPY | 10.05% | 10.05% | 10.05% | 10.05% | 10.05% |
| EUR | 8.24% | 8.24% | 8.24% | 8.24% | 8.24% |
| SGD | 4.39% | 4.39% | 4.39% | 4.39% | 4.39% |
| CAD | 4.37% | 4.37% | 4.37% | 4.37% | 4.37% |
| CHF | 4.22% | 4.22% | 4.22% | 4.22% | 4.22% |
| HKD | 2.21% | 2.21% | 2.21% | 2.21% | 2.21% |
| DKK | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% | 1.35% |
| SEK | 1.30% | 1.30% | 1.30% | 1.30% | 1.30% |
| AUD | 1.12% | 1.12% | 1.12% | 1.12% | 1.12% |
| NZD | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| TRY | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| ZAR | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Total | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| Devises des garanties | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) |
|-----------------------|---|---|---|
| USD | 52.34% | 52.34% | 52.34% |
| GBP | 10.39% | 10.39% | 10.39% |
| JPY | 10.05% | 10.05% | 10.05% |
| EUR | 8.24% | 8.24% | 8.24% |
| SGD | 4.39% | 4.39% | 4.39% |
| CAD | 4.37% | 4.37% | 4.37% |
| CHF | 4.22% | 4.22% | 4.22% |
| HKD | 2.21% | 2.21% | 2.21% |
| DKK | 1.35% | 1.35% | 1.35% |
| SEK | 1.30% | 1.30% | 1.30% |
| AUD | 1.12% | 1.12% | 1.12% |
| NZD | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| TRY | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| ZAR | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Total | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) |
|-----------------------|--|--|--|---|
| jusqu'à 1 jour | 15 490 065.09 | 3 597 927.23 | 140 771 188.31 | 22 913 371.49 |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - | - | - | - |
| De 3 mois à 1 an | - | - | - | - |
| plus de 1 an | - | - | - | - |
| illimité | - | - | - | - |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) |
|-----------------------|--|--|---|---|
| jusqu'à 1 jour | 12 624 478.01 | 54 402 738.58 | 1 718 026.97 | 146 808 246.47 |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - | - | - | - |
| De 3 mois à 1 an | - | - | - | - |
| plus de 1 an | - | - | - | - |
| illimité | - | - | - | - |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) |
|-----------------------|---|---|--|--|
| jusqu'à 1 jour | 21 816 419.04 | 80 984 035.91 | 264 406 253.78 | 16 580 264.02 |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - | - | - | - |
| De 3 mois à 1 an | - | - | - | - |
| plus de 1 an | - | - | - | - |
| illimité | - | - | - | - |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) |
|-----------------------|--|---|---|--|
| jusqu'à 1 jour | 7 043 942.15 | 40 200 727.46 | 195 097 258.76 | 21 781 531.39 |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - | - | - | - |
| De 3 mois à 1 an | - | - | - | - |
| plus de 1 an | - | - | - | - |
| illimité | - | - | - | - |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) |
|-----------------------|---|---|--|--|
| jusqu'à 1 jour | 39 042 888.07 | 35 642 176.96 | 55 707 649.80 | 110 539 336.50 |
| De 1 jour à 1 semaine | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - | - | - | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - | - | - | - |
| De 3 mois à 1 an | - | - | - | - |
| plus de 1 an | - | - | - | - |
| illimité | - | - | - | - |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) |
|-----------------------|---|
| jusqu'à 1 jour | 84 606 615.96 |
| De 1 jour à 1 semaine | - |
| De 1 semaine à 1 mois | - |
| De 1 semaine à 3 mois | - |
| De 3 mois à 1 an | - |
| plus de 1 an | - |
| illimité | - |

Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

| | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Prêts de titres |
|----------------------------------|---|---|---|--|
| Règlement et compensation | | | | |
| Contrepartie centrale | - | - | - | - |
| Bilatéral | - | - | - | - |
| Trilatéral | 15 490 065.09 EUR | 3 597 927.23 USD | 140 771 188.31 USD | 22 913 371.49 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Prêts de titres |
|----------------------------------|---|---|---|--|
| Règlement et compensation | | | | |
| Contrepartie centrale | - | - | - | - |
| Bilatéral | - | - | - | - |
| Trilatéral | 12 624 478.01 USD | 54 402 738.58 USD | 1 718 026.97 USD | 146 808 246.47 EUR |

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Prêts de titres |
|----------------------------------|--|--|---|---|
| Règlement et compensation | | | | |
| Contrepartie centrale | - | - | - | - |
| Bilatéral | - | - | - | - |
| Trilatéral | 21 816 419.04 USD | 80 984 035.91 USD | 264 406 253.78 USD | 16 580 264.02 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Prêts de titres |
|----------------------------------|---|--|--|---|
| Règlement et compensation | | | | |
| Contrepartie centrale | - | - | - | - |
| Bilatéral | - | - | - | - |
| Trilatéral | 7 043 942.15 USD | 40 200 727.46 USD | 195 097 258.76 EUR | 21 781 531.39 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Prêts de titres | UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Prêts de titres |
|----------------------------------|--|--|---|---|
| Règlement et compensation | | | | |
| Contrepartie centrale | - | - | - | - |
| Bilatéral | - | - | - | - |
| Trilatéral | 39 042 888.07 EUR | 35 642 176.96 USD | 55 707 649.80 USD | 110 539 336.50 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Prêts de titres |
|----------------------------------|--|
| Règlement et compensation | |
| Contrepartie centrale | - |
| Bilatéral | - |
| Trilatéral | 84 606 615.96 USD |

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires de services fournissant des services à la Société dans le domaine du prêt de titres sont habilités à recevoir en contrepartie de leurs services une commission conforme aux usages du marché. Le montant de cette commission sera revu chaque année et ajusté si nécessaire. Actuellement, 60% du revenu brut perçu dans le contexte des opérations de prêt de titres négociées aux conditions normales de marché sont portés au crédit du compartiment concerné, tandis que 30% et 10%, respectivement, sont conservés à titre de commissions par UBS Switzerland AG, en tant que fournisseur de prêt de titres responsable de la gestion courante des activités de prêt de titres et des sûretés, et par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, agissant en qualité d'agent de prêt de titres en charge de la gestion des transactions, des activités opérationnelles courantes et de la conservation des sûretés. Toutes les commissions liées au programme de prêt de titres sont prélevées de la part du revenu brut qui revient aux agents de prêt de titres. Cela couvre tous les coûts directs et indirects issus des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Ratio des revenus (Société)


| UBS (Lux) Bond SICAV | Pourcentage |
|---|-------------|
| – 2024 (USD) ¹ | 0.12% |
| – 2025 I (EUR) | 0.44% |
| – 2025 I (USD) | 0.52% |
| – Asian High Yield (USD) | 0.37% |
| – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 0.41% |
| – China High Yield (USD) | 0.49% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 0.33% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 0.80% |
| – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 0.11% |
| – Floating Rate Income (USD) | 0.20% |
| – Global Corporates (USD) | 0.17% |
| – Global Dynamic (USD) | 0.11% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 0.15% |
| – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 0.11% |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 0.13% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 0.09% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 0.25% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | 0.12% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 0.32% |
| – USD Corporates (USD) | 0.09% |
| – USD High Yield (USD) | 0.17% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 0.10% |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

| UBS (Lux) Bond SICAV | Pourcentage |
|---|-------------|
| – 2024 (USD) ¹ | 0.05% |
| – 2025 I (EUR) | 0.18% |
| – 2025 I (USD) | 0.21% |
| – Asian High Yield (USD) | 0.15% |
| – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) | 0.16% |
| – China High Yield (USD) | 0.20% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 0.13% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 0.32% |
| – EUR Corporates Sustainable (EUR) | 0.04% |
| – Floating Rate Income (USD) | 0.08% |
| – Global Corporates (USD) | 0.07% |
| – Global Dynamic (USD) | 0.05% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 0.06% |
| – Global SDG Corporates Sustainable (USD) | 0.04% |
| – Global Short Term Flexible (USD) | 0.05% |
| – Green Social Sustainable Bonds (EUR) | 0.04% |
| – Short Duration High Yield Sustainable (USD) | 0.10% |
| – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) | 0.05% |
| – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) | 0.13% |
| – USD Corporates (USD) | 0.04% |
| – USD High Yield (USD) | 0.07% |
| – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) | 0.04% |

¹ liquidé le 15 octobre 2024

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

