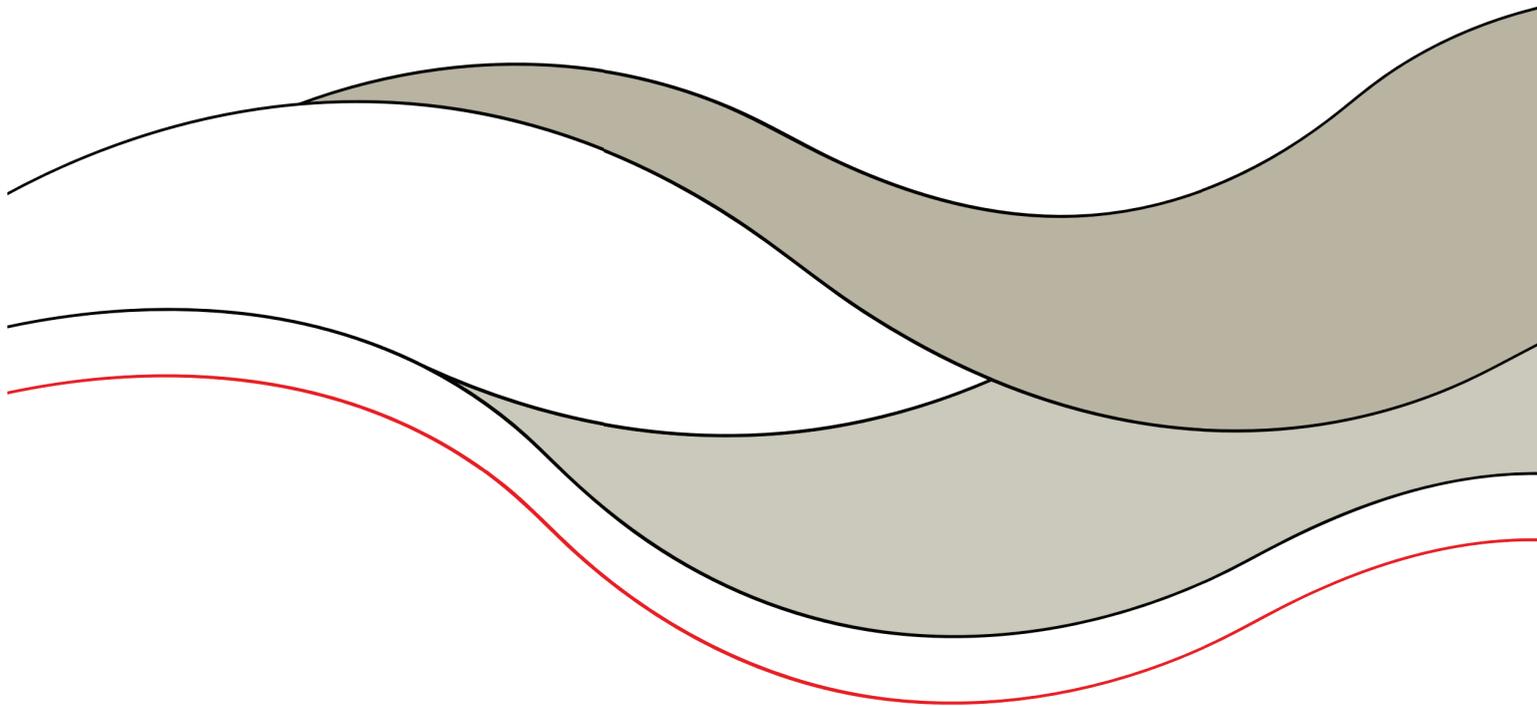


Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé
au 30 novembre 2023



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

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)¹
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
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 – Fixed Maturity Series 1 (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)
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 21 novembre 2023

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	3
Gestion et administration	8
Caractéristiques de la Société	10
UBS (Lux) Bond SICAV	17
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ¹	20
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	25
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	33
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	43
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	51
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	68
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	77
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	90
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	99
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	113
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	127
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	141
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	152
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	159
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	173
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	191
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	212
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	226
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	238
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	256
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	266
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	279
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	289
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	305
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	317
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	332
Notes aux états financiers	345
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	368
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	374

¹ liquidé le 21 novembre 2023

Restrictions de vente

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

Distribution en Allemagne

Les actions du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV
– Fixed Maturity Series 1 (USD)
ne peuvent être distribuées publiquement aux investisseurs
en République fédérale d'Allemagne.

Gestion et administration

UBS (Lux) Bond SICAV –

2023 (USD)¹

I-A1-acc	LU1939228059
I-B-dist	LU2072099455
K-1-acc	LU1914375941
K-1-dist	LU1914376089
K-1-qdist	LU1914376162
P-acc	LU1914375511
P-dist	LU1914375602
P-qdist	LU1980165606
(HKD) P-qdist	LU1980165945
Q-acc	LU1914375784
Q-dist	LU1914375867
Q-UKdist-qdist	LU1939227754

2024 (USD)

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
(SEK hedged) I-A1-acc	LU2191342232
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-acc	LU2198571015
(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
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

China Fixed Income (RMB)

(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
(USD) I-A1-acc	LU2376072950
I-A2-acc	LU1991149219
(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
(USD) I-A3-acc	LU2260430983
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
(USD) I-A3-dist	LU2305737947
(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
I-B-acc	LU1698195721

¹ liquidé le 21 novembre 2023

(EUR hedged) I-B-acc	LU2401085340	(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093	(USD hedged) P-acc	LU0629154393
(USD) I-B-acc	LU2166137674	P-dist	LU0315165794
(EUR) I-B-dist	LU2451285840	Q-acc	LU0358423738
(JPY) I-B-mdist	LU1839734362	(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183	(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770	Q-dist	LU1240771847
(USD) K-X-acc	LU1808704073		
P-acc	LU1717043324		
(EUR) P-acc	LU1717043837		
(EUR hedged) P-acc	LU2257619812		
(USD) P-acc	LU1717043670		
(USD) P-mdist	LU2307312418		
Q-acc	LU1717043597		
(EUR) Q-acc	LU1717043910		
(EUR hedged) Q-acc	LU2411453108		
(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072		
(USD) Q-acc	LU1717043753		
QL-acc	LU2365459895		
(EUR) QL-acc	LU2365460042		
(USD) QL-acc	LU2365460125		
QL-dist	LU2365459978		
(GBP) Q-dist	LU2376073172		
U-X-UKdist-mdist	LU1839734446		
(USD) U-X-acc	LU2272237582		
(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314		

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
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
(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

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
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
P-acc	LU0896022034
(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
P-dist	LU0896022117
(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
Q-acc	LU1240772738
Q-dist	LU1240772811
U-X-acc	LU0896021903

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-B-acc	LU0396344573
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

Fixed Maturity Series 1 (USD)

P-qdist	LU2100412902
(HKD) P-qdist	LU2100413033

Floating Rate Income (USD)

F-acc	LU2460008324
(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
(EUR hedged) F-acc	LU2460008597
I-X-acc	LU1776430768

K-B-acc	LU2404247624	Q-dist	LU1240774866
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025	(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
P-acc	LU1679112000	(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
(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
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)

(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

Global Inflation-linked (USD)

(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
(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
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)

F-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

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
(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
P-acc	LU0151774626
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
(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-mdist	LU2566276635
Q-acc	LU0396352592
(EUR hedged) Q-acc	LU2595231841

USD Corporates (USD)

F-acc	LU0396366626
I-A1-acc	LU0396367277
I-A3-acc	LU0396367608
I-X-acc	LU0396368085
P-acc	LU0172069584
(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
(EUR hedged) P-acc	LU2708692038
P-mdist	LU0849272793
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
(EUR hedged) I-B-acc	LU1023284349
I-X-acc	LU0396370818
(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
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-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
U-X-acc	LU1469614280
(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
(EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806

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

Gestionnaire de portefeuille

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Convert Global (EUR)*
– *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
– *Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
– *Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Bond SICAV
– *2024 (USD)*
– *2025 I (EUR)*
– *2025 I (USD)*
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
– *Fixed Maturity Series 1 (USD)*
– *Floating Rate Income (USD)*
– *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
– *USD Corporates (USD)*
– *USD High Yield (USD)*
– *USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc.
Chicago, USA

UBS (Lux) Bond SICAV
– *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
– *Global Corporates (USD)*
– *Global Dynamic (USD)*
– *Global Inflation-linked (USD)*
– *Global SDG Corporates Sustainable (USD)*
– *Global Short Term Flexible (USD)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres
Grande-Bretagne

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Asian High Yield (USD)*
– *Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*
– *China Fixed Income (RMB)*
– *China High Yield (USD)*
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

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
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Bâle

Agents payeurs

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich
et ses agences 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.

Distribution à Hong Kong

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

- UBS (Lux) Bond SICAV*
- 2024 (USD)*
- 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)*
- Fixed Maturity Series 1 (USD)*
- 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)*

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 des distributeurs et au siège de la Société.

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 Fund Management (Luxembourg) 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.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2023:

UBS (Lux) Bond SICAV	Monnaie de compte des compartiments
– 2024 (USD)	USD
– 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
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	USD
– 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 la souscription minimale 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 distribu-

tion (-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.

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	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	15 374 199 295.34
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 440 694 444.98
Total portefeuille-titres (note 1)	13 933 504 850.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	354 219 188.15*
Autres liquidités (marges)	41 811 218.08
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	42 306 866.34
A recevoir sur souscriptions	16 687 800.92
Intérêts à recevoir sur titres	130 753 507.90
Intérêts à recevoir sur liquidités	15 566.16
Intérêts à recevoir sur swaps (note 1)	458 824.94
A recevoir sur dividendes	3 400.00
Autres actifs	78 738.15
Autres créances	2 746 027.24
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	2 861 090.58
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	82 518 367.97
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	22 688 863.67
TOTAL Actif	14 630 654 310.46
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 883 247.96
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 264 766.32
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-1 359 493.46
Crédit en compte courant	-23 163 965.60
Autres engagements à court terme (marges)	-56 908.05
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-94 932.88
A payer sur achats de titres (note 1)	-82 821 342.58
A payer sur rachats	-67 401 371.19
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 763 567.34
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-537 968.27
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-167 653.32
Total des Provisions pour frais	-5 469 188.93
TOTAL Passif	-185 515 216.97
Actifs nets à la fin de la période	14 445 139 093.49

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 70 000.00 USD en faveur de Bank of America et à hauteur de 832 000.00 USD en faveur de HSBC Bank.

Etat combiné des opérations

USD

Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 093 750.76
Intérêts sur titres	244 921 458.74
Dividendes	1 658 614.59
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	39 348 266.19
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	2 378 658.70
Autres revenus (note 4)	7 394 464.86
TOTAL des Revenus	304 795 213.84
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-50 522 234.98
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-31 957 538.89
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 689 010.91
Autres commissions et frais (note 2)	-1 199 381.54
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 287 279.86
TOTAL des Charges	-86 655 446.18
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	218 139 767.66
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-415 968 254.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-646 706.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 688 983.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 382 687.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-97 863 774.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-5 632 641.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-12 027 185.17
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-531 832 266.27
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-313 692 498.61
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	508 878 235.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-31 411.89
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	12 329 413.04
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	5 430 497.37
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	198 608 830.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	27 865 154.05
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	753 080 718.25
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	439 388 219.64

Etat combiné des variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	16 264 253 401.66 *
Souscriptions	1 428 622 716.81
Rachats	-3 609 372 207.68
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 180 749 490.87
Dividendes versés	-77 753 036.94
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	218 139 767.66
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-531 832 266.27
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	753 080 718.25
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	439 388 219.64
Actifs nets à la fin de la période	14 445 139 093.49

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2023. En utilisant les taux de change du 31 mai 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de USD 16 109 901 840.52.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Données principales

	ISIN	21.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		409 030 909.81	434 895 904.45	653 622 202.03
Catégorie I-A1-acc	LU1939228059			
Actions en circulation		30 850.0000	31 350.0000	36 350.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.35	94.30	91.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		96.35	94.03	90.92
Catégorie I-B-dist²	LU2072099455			
Actions en circulation		-	-	598 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	82.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	82.02
Catégorie K-1-acc	LU1914375941			
Actions en circulation		3.7000	3.7000	15.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 794 588.27	4 694 699.28	4 549 240.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 794 588.27	4 681 084.65	4 531 043.65
Catégorie K-1-dist	LU1914376089			
Actions en circulation		3.5000	3.7000	5.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 820 853.33	3 951 471.99	4 046 976.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		3 820 853.33	3 940 012.72	4 030 788.15
Catégorie K-1-qdist	LU1914376162			
Actions en circulation		8.8000	10.0000	16.1000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 771 623.25	3 798 829.52	3 893 709.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		3 771 623.25	3 787 812.91	3 878 134.50
Catégorie P-acc	LU1914375511			
Actions en circulation		774 242.1040	799 552.9840	929 898.7510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.75	92.88	90.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.75	92.61	89.88
Catégorie P-dist	LU1914375602			
Actions en circulation		1 380 222.9860	1 434 222.9860	1 902 860.2870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.26	78.72	80.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		76.26	78.49	80.25
Catégorie P-qdist	LU1980165606			
Actions en circulation		700 138.2080	725 482.2300	754 279.3510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		75.84	76.34	78.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		75.84	76.12	77.86
Catégorie (HKD) P-qdist	LU1980165945			
Actions en circulation		157 654.8780	163 634.8780	179 418.5030
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		751.84	760.07	780.13
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		751.84	757.87	777.01
Catégorie Q-acc	LU1914375784			
Actions en circulation		413 916.4100	475 211.8520	598 319.8380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.89	93.89	90.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.89	93.62	90.63
Catégorie Q-dist	LU1914375867			
Actions en circulation		587 903.3070	614 970.8070	782 936.3450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.42	79.04	80.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		76.42	78.81	80.62
Catégorie Q-UKdist-qdist	LU1939227754			
Actions en circulation		138 193.9560	138 193.9560	161 314.0040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73.99	74.56	76.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		73.99	74.34	76.19

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-B-dist était en circulation jusqu'au 1.3.2023

Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ont été rachetées le 21 novembre 2023, 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	1.6.2023-21.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	225 236.48
Intérêts sur titres	3 231 679.22
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	64 299.93
Autres revenus (note 4)	44 497.80
TOTAL des Revenus	3 565 713.43
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 493 032.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-69 449.14
Autres commissions et frais (note 2)	-9 032.85
TOTAL des Charges	-1 571 514.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 994 198.64
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-97 819 300.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	5 121 892.55
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-932.62
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-92 698 340.21
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-90 704 141.57
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	99 623 916.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-306 896.19
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	99 317 020.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 612 878.56

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-21.11.2023
Actif net au début de la période	434 895 904.45
Rachats	-431 341 091.54
Total Rachats	-431 341 091.54
Dividendes versés	-12 167 691.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 994 198.64
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-92 698 340.21
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	99 317 020.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 612 878.56
Actifs nets à la fin de la période	0.00

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-21.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 350.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-31 350.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3.7000
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	3.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3.7000
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	10.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10.0000
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	799 552.9840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-799 552.9840
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	1 434 222.9860
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 434 222.9860
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	725 482.2300
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-725 482.2300
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	163 634.8780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-163 634.8780
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	475 211.8520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-475 211.8520
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	614 970.8070
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-614 970.8070
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	138 193.9560
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-138 193.9560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	212 500.00
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.25

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	53 561.64
K-1-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	53 561.64
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.01
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.01
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	10.08
Q-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		337 747 152.37	359 529 658.72	425 467 334.91
Catégorie K-1-acc	LU2032050580			
Actions en circulation		17.2000	17.9000	22.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 725 360.67	4 568 632.90	4 529 429.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 714 019.80	4 568 632.90	4 529 429.13
Catégorie K-1-dist	LU2032050663			
Actions en circulation		4.0000	4.2000	5.7000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 904 435.97	3 984 300.68	4 168 144.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		3 895 065.32	3 984 300.68	4 168 144.78
Catégorie K-1-qdist	LU2045767261			
Actions en circulation		12.1000	12.1000	12.1000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 908 343.02	3 884 263.11	4 064 926.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		3 898 963.00	3 884 263.11	4 064 926.34
Catégorie P-acc	LU2032050150			
Actions en circulation		470 711.4430	542 669.3610	634 318.4310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.57	90.57	90.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		93.35	90.57	90.01
Catégorie P-dist	LU2032050234			
Actions en circulation		325 925.1670	350 779.2820	429 287.0020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.16	79.61	83.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.97	79.61	83.22
Catégorie P-qdist	LU2045766537			
Actions en circulation		202 653.3820	232 253.3820	242 133.3820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.33	77.80	81.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.14	77.80	81.33
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		778.88	775.60	812.95
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		777.01	775.60	812.95
Catégorie Q-acc	LU2032050317			
Actions en circulation		723 040.3470	812 915.1880	935 777.3540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.51	91.37	90.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.28	91.37	90.59
Catégorie Q-dist	LU2032050408			
Actions en circulation		330 209.9730	355 004.1560	428 768.7480
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.12	79.70	83.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.93	79.70	83.37
Catégorie Q-qdist	LU2045766883			
Actions en circulation		60 060.7850	85 017.0320	109 652.2290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.26	77.77	81.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.07	77.77	81.35
Catégorie Q-UKdist-qdist	LU2032050747			
Actions en circulation		111 500.0000	116 691.7530	126 391.7530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.23	77.74	81.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.04	77.74	81.32

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	15.11
Iles Caïmans	8.42
Emirats arabes unis	6.71
Singapour	6.46
Corée du Sud	6.13
Turquie	5.89
Mexique	5.52
Chili	4.96
Brésil	4.85
Indonésie	4.07
Inde	3.91
Supranationaux	3.08
Oman	2.58
Pays-Bas	2.46
Canada	2.37
Panama	2.01
Mongolie	1.75
Arabie saoudite	1.67
Qatar	1.57
Hongrie	1.52
Colombie	1.10
Maroc	0.99
Philippines	0.98
Afrique du Sud	0.92
Egypte	0.80
Kenya	0.63
Grande-Bretagne	0.49
Côte d'Ivoire	0.48
Chine	0.20
TOTAL	97.63

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	24.21
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.55
Banques & instituts de crédit	18.45
Pétrole	11.05
Distribution d'énergie & d'eau	3.32
Organisations supranationales	3.08
Sylviculture; bois et papier	2.94
Sociétés publiques	2.52
Services divers	2.03
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.94
Industrie minière, charbon et acier	1.63
Alimentation & softs	1.53
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.01
Cantons, Etats fédéraux	1.01
Chimie	0.99
Appareils et composants électriques	0.53
Trafic et transport	0.44
Immobilier	0.40
TOTAL	97.63

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	361 116 273.13
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-31 378 885.82
Total portefeuille-titres (note 1)	329 737 387.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 926 746.79
Intérêts à recevoir sur titres	4 045 209.93
Autres actifs	4 014.91
Autres créances	231 000.00
TOTAL Actif	337 944 358.94
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-169 213.89
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-27 992.68
Total des Provisions pour frais	-197 206.57
TOTAL Passif	-197 206.57
Actifs nets à la fin de la période	337 747 152.37

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	126 284.94
Intérêts sur titres	7 649 272.09
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	206 552.43
Autres revenus (note 4)	75 478.29
TOTAL des Revenus	8 057 587.75
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 065 290.46
Taxe d'abonnement (note 3)	-86 903.43
Autres commissions et frais (note 2)	-48 557.85
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-15 327.76
TOTAL des Charges	-1 216 079.50
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 841 508.25
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-15 711 984.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	21.04
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 711 963.53
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-8 870 455.28
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	20 512 075.76
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	20 512 075.76
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	11 641 620.48

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	359 529 658.72
Rachats	-27 523 108.38
Total Rachats	-27 523 108.38
Dividendes versés	-5 901 018.45
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 841 508.25
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 711 963.53
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	20 512 075.76
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	11 641 620.48
Actifs nets à la fin de la période	337 747 152.37

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.7000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17.2000
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4.0000
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12.1000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	542 669.3610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-71 957.9180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	470 711.4430
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	350 779.2820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-24 854.1150
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	325 925.1670
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	232 253.3820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-29 600.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	202 653.3820
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 200.1400

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	812 915.1880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-89 874.8410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	723 040.3470
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	355 004.1560
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-24 794.1830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	330 209.9730
Catégorie	Q-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	85 017.0320
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-24 956.2470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	60 060.7850
Catégorie	Q-UKdist-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	116 691.7530
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 191.7530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	111 500.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	211 936.61
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.99
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.23

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	53 419.64
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.00
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.01
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	10.08
Q-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.06
Q-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.87500% 17-13.04.24	6 700 000.00	6 630 990.00	1.96
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	1 700 000.00	1 666 663.00	0.49
USD BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	5 100 000.00	5 037 142.50	1.49
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 4.75000% 17-09.05.24	6 750 000.00	6 695 999.99	1.98
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 600 000.00	3 568 608.00	1.06
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	2 100 000.00	126 000.00	0.04
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.21500% 17-19.09.24	1 750 000.00	1 710 275.00	0.51
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	1 300 000.00	113 750.00	0.03
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 20-29.05.24	2 800 000.00	2 698 332.00	0.80
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.75000% 14-04.02.24	1 490 000.00	1 475 755.60	0.44
USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA/CHI 4.25000% 14-15.04.24	5 400 000.00	5 334 930.00	1.58
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 500 000.00	4 434 750.00	1.31
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.62500% 21-29.06.24	2 300 000.00	2 239 694.00	0.66
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 3.87500% 14-27.06.24	3 500 000.00	3 459 855.00	1.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24	5 150 000.00	5 147 528.00	1.52
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	2 200 000.00	2 123 000.00	0.63
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.25000% 19-19.02.24	2 310 000.00	2 300 575.20	0.68
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	600 000.00	597 474.00	0.18
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.00000% 14-23.01.24	1 000 000.00	997 450.00	0.30
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	3 350 000.00	3 332 814.50	0.99
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24	1 800 000.00	1 795 248.00	0.53
USD OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24	8 800 000.00	8 701 000.00	2.58
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	1 800 000.00	1 786 536.00	0.53
USD PELABUHAN INDONESIA PT-REG-S 4.87500% 14-01.10.24	6 950 000.00	6 872 785.50	2.04
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.35000% 14-10.09.24	3 450 000.00	3 423 607.50	1.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	10 250 000.00	10 162 055.00	3.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.50000% 06-25.09.24	9 820 000.00	3 306 426.74	0.98
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	5 350 000.00	5 308 537.50	1.57
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S 6.87500% 19-07.09.24	1 650 000.00	1 650 000.00	0.49
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 0.94600% 21-17.06.24	5 250 000.00	5 108 906.25	1.51
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	6 770 000.00	6 696 951.70	1.98
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.66500% 12-17.01.24	3 100 000.00	3 092 250.00	0.92
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	6 600 000.00	6 554 328.00	1.94
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.35000% 19-10.08.24	5 000 000.00	5 000 000.00	1.48
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	2 300 000.00	2 286 660.00	0.68
TOTAL USD		131 436 878.98	38.92
Total des Billets, taux fixe		131 436 878.98	38.92

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.87500% 14-06.05.24	1 700 000.00	1 684 377.00	0.50
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.12500% 17-20.06.24	3 820 000.00	3 769 728.80	1.12
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.75000% 19-20.03.24	7 210 000.00	7 160 972.00	2.12
USD BANCO VOTORANTIM SA-REG-S 4.50000% 19-24.09.24	2 560 000.00	2 516 480.00	0.74
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	8 700 000.00	8 534 091.00	2.53
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 4.00000% 19-18.09.24	1 800 000.00	1 750 356.00	0.52
USD EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	8 500 000.00	8 429 790.00	2.50
USD INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	3 470 000.00	3 445 016.00	1.02
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	8 660 000.00	8 509 922.20	2.52
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	5 800 000.00	5 723 875.00	1.69
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	5 890 000.00	5 918 154.20	1.75
USD NTPC LTD-REG-S 3.75000% 19-03.04.24	1 800 000.00	1 787 976.00	0.53
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	9 600 000.00	9 525 264.99	2.82
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	10 140 000.00	10 040 121.00	2.97
USD REC LTD-REG-S 3.37500% 19-25.07.24	3 650 000.00	3 589 556.00	1.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	3 460 000.00	3 410 902.60	1.01
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	790 000.00	781 017.70	0.23
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	3 300 000.00	3 328 875.00	0.99
TOTAL USD		89 906 475.49	26.62
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		89 906 475.49	26.62

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 ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	3 800 000.00	3 776 022.00	1.12
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	3 500 000.00	3 399 375.00	1.01
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 670 000.00	1 658 710.80	0.49
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 750 000.00	1 745 082.50	0.52
USD EQUATE SUKUK SPC LTD-REG-S 3.94400% 17-21.02.24	3 450 000.00	3 428 851.50	1.01
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	9 100 000.00	9 073 155.00	2.69
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	8 150 000.00	7 997 432.00	2.37
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 640 000.00	1 610 578.40	0.48
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	1 750 000.00	1 736 525.00	0.51
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	3 800 000.00	128 250.00	0.04
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 140 000.00	6 053 733.00	1.79
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.09.24	6 950 000.00	6 783 061.00	2.01
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 760 000.00	1 739 284.80	0.51
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 230 000.00	2 224 425.00	0.66
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	496 651.00	75 739.28	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	496 651.00	67 047.88	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	993 303.00	119 196.36	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	1 489 954.00	152 720.29	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	1 489 954.00	134 095.86	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	699 892.00	62 045.42	0.02
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	3 750 000.00	3 714 300.00	1.10
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 497 345.00	0.44
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	7 000 000.00	437 500.00	0.13
TOTAL USD		57 614 476.09	17.06
Total des Obligations, taux fixe		57 614 476.09	17.06
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	8 650 000.00	8 431 046.87	2.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	7 000 000.00	6 910 585.92	2.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	8 710 000.00	8 446 318.34	2.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-15.10.24	8 960 000.00	8 610 000.00	2.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 22-30.09.24	8 450 000.00	8 381 673.80	2.48
TOTAL USD		40 779 624.93	12.07
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		40 779 624.93	12.07
Obligations convertibles, taux fixe			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	613 927.00	60 723.52	0.02
TOTAL USD		60 723.52	0.02
Total des Obligations convertibles, taux fixe		60 723.52	0.02
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		319 798 179.01	94.69
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	4 800 000.00	4 730 304.00	1.40
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.75000% 14-15.09.24	5 290 000.00	5 208 904.30	1.54
TOTAL USD		9 939 208.30	2.94
Total des Billets, taux fixe		9 939 208.30	2.94
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		9 939 208.30	2.94
Total du Portefeuille-titres		329 737 387.31	97.63
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		3 926 746.79	1.16
Autres actifs et passifs		4 083 018.27	1.21
Total de l'Actif net		337 747 152.37	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		356 286 471.50	390 366 735.27	453 227 854.51
Catégorie K-1-acc	LU2156499548			
Actions en circulation		18.4700	21.2530	25.8000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		2 907 023.15	2 853 748.94	2 915 629.75
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		2 900 918.40	2 843 475.44	2 907 465.99
Catégorie K-1-dist	LU2156499621			
Actions en circulation		8.2000	8.6000	9.4000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		2 700 193.55	2 711 988.17	2 833 284.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		2 694 523.14	2 702 225.01	2 825 351.36
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		92.65	90.82	92.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		92.46	90.49	92.27
Catégorie P-acc	LU2156499035			
Actions en circulation		626 576.3560	737 868.8300	870 038.7440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.58	94.86	97.01
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.38	94.52	96.74
Catégorie P-dist	LU2156499118			
Actions en circulation		383 628.6480	433 676.2100	472 240.0750
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.97	90.31	94.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		89.78	89.98	94.08
Catégorie Q-acc	LU2156499209			
Actions en circulation		952 839.9040	1 042 452.4880	1 194 679.2180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.93	95.16	97.22
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.73	94.82	96.95
Catégorie Q-dist	LU2156499464			
Actions en circulation		775 247.3270	832 134.8270	879 191.5670
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.85	90.25	94.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		89.66	89.93	94.03

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	37.65
Grande-Bretagne	13.44
Irlande	4.73
France	4.46
Luxembourg	4.24
Iles Caïmans	3.37
Pays-Bas	3.09
Italie	2.71
Mexique	2.44
Inde	2.14
Singapour	1.84
Chili	1.63
Supranationaux	1.60
Canada	1.50
Australie	1.47
Turquie	1.31
Corée du Sud	1.20
Allemagne	1.09
Japon	0.81
Roumanie	0.79
Indonésie	0.76
Arabie saoudite	0.76
Ile Maurice	0.70
Colombie	0.70
Pérou	0.68
Emirats arabes unis	0.67
République dominicaine	0.53
Egypte	0.48
Mongolie	0.47
Pakistan	0.34
Hong Kong	0.33
Chine	0.25
Suède	0.20
TOTAL	98.38

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	32.54
Banques & instituts de crédit	19.07
Distribution d'énergie & d'eau	7.26
Trafic et transport	6.61
Véhicules	3.90
Pétrole	3.69
Gouvernements nationaux et centraux	3.23
Industrie minière, charbon et acier	2.73
Diverses sociétés commerciales	2.65
Chimie	2.64
Télécommunications	2.56
Restauration et loisirs	1.71
Internet, logiciels et services informatiques	1.64
Organisations supranationales	1.60
Services divers	1.47
Immobilier	0.98
Métaux non ferreux	0.76
Equipement informatique et de réseau	0.67
Industrie aéronautique et spatiale	0.64
Industrie de conditionnement	0.55
Appareils et composants électriques	0.51
Biens de consommation divers	0.50
Bâtiment et matériaux de construction	0.33
Tabac et boissons alcoolisées	0.14
TOTAL	98.38

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	376 992 215.72
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-26 493 592.67
Total portefeuille-titres (note 1)	350 498 623.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 763 789.49
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	737.59
Intérêts à recevoir sur titres	4 109 730.43
Autres actifs	2 412.10
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	685 449.54
TOTAL Actif	357 060 742.20
Passif	
Crédit en compte courant	-19 304.59
A payer sur achats de titres (note 1)	-510 526.99
A payer sur rachats	-110 033.55
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-104 876.35
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-29 529.22
Total des Provisions pour frais	-134 405.57
TOTAL Passif	-774 270.70
Actifs nets à la fin de la période	356 286 471.50

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	38 551.84
Intérêts sur titres	7 254 836.61
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	121 098.24
Autres revenus (note 4)	106 271.20
TOTAL des Revenus	7 520 757.89
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-659 045.64
Taxe d'abonnement (note 3)	-88 846.02
Autres commissions et frais (note 2)	-46 818.89
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-6 952.24
TOTAL des Charges	-801 662.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 719 095.10
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 455 739.16
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 882 528.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 790 998.64
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 364 209.76
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	3 354 885.34
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 560 396.03
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	78 180.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	5 812 437.75
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 330 221.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 685 107.06

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	390 366 735.27
Rachats	-37 836 828.09
Total Rachats	-37 836 828.09
Dividendes versés	-2 928 542.74
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 719 095.10
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 364 209.76
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 330 221.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 685 107.06
Actifs nets à la fin de la période	356 286 471.50

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21.2530
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2.7830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18.4700
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8.6000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8.2000
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	737 868.8300
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-111 292.4740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	626 576.3560
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	433 676.2100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-50 047.5620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	383 628.6480
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 042 452.4880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-89 612.5840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	952 839.9040
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	832 134.8270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-56 887.5000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	775 247.3270

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	61 500.00
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.95
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.05

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	800 000.00	721 720.00	0.20
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	500 000.00	493 068.00	0.14
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	3 000 000.00	2 876 808.93	0.81
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	2 500 000.00	2 507 275.00	0.70
TOTAL EUR		6 598 871.93	1.85
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	2 500 000.00	2 262 489.69	0.64
TOTAL GBP		2 262 489.69	0.64
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	7 500 000.00	6 906 289.39	1.94
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	6 600 000.00	5 693 566.12	1.60
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	7 900 000.00	6 947 631.79	1.95
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 400 000.00	4 911 994.96	1.38
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 700 000.00	4 258 796.16	1.19
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	500 000.00	449 381.36	0.13
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 267 167.91	0.64
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 500 000.00	5 932 138.17	1.66
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	4 140 000.00	3 705 282.92	1.04
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 800 000.00	2 426 102.10	0.68
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 100 000.00	1 899 296.12	0.53
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	8 000 000.00	7 229 665.70	2.03
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	5 000 000.00	4 588 671.98	1.29
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	2 600 000.00	2 348 364.04	0.66
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	5 000 000.00	4 399 176.01	1.23
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	7 500 000.00	6 905 796.68	1.94
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	4 000 000.00	3 419 442.22	0.96
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	8 000 000.00	7 119 794.04	2.00
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 500 000.00	1 357 742.30	0.38
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 15-18.08.25	3 000 000.00	2 668 528.84	0.75
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 696 618.09	0.76
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 800 000.00	1 666 459.17	0.47
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 900 000.00	2 591 926.50	0.73
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 600 000.00	49 491.34	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	4 250 000.00	3 807 415.34	1.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	8 000 000.00	7 179 152.27	2.01
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	4 500 000.00	3 811 645.47	1.07
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	3 250 000.00	2 943 690.11	0.83
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 600 000.00	2 400 104.29	0.67
USD OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	4 600 000.00	4 061 007.06	1.14
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 600 000.00	1 225 992.12	0.34
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	3 000 000.00	2 657 822.38	0.75
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	6 400 000.00	5 750 859.70	1.61
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	3 400 000.00	3 042 456.23	0.85
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	2 200 000.00	55 448.63	0.02
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 400 000.00	2 099 224.64	0.59
USD SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25	2 000 000.00	1 793 190.98	0.50
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	4 800 000.00	4 230 496.43	1.19
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	2 500 000.00	2 314 178.35	0.65
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	1 000 000.00	900 112.43	0.25
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	2 000 000.00	1 804 028.23	0.51
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	1 500 000.00	1 332 714.32	0.37
TOTAL USD		143 848 862.89	40.37
Total des Billets, taux fixe		152 710 224.51	42.86

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 variable			
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	2 500 000.00	2 284 796.42	0.64
TOTAL USD		2 284 796.42	0.64
Total des Billets, taux variable		2 284 796.42	0.64

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR			
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	6 500 000.00	6 267 365.00	1.76
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	6 000 000.00	5 900 928.00	1.66
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	4 000 000.00	3 921 640.00	1.10
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 370 840.99	1.23
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 200 000.00	4 128 986.40	1.16
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	6 500 000.00	6 224 985.00	1.75
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	5 000 000.00	4 925 580.00	1.38
EUR ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	3 000 000.00	2 972 928.00	0.83
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 100 000.00	2 108 484.00	0.59
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 500 000.00	1 449 375.00	0.41
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 000 000.00	1 935 000.00	0.54
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.87500% 14-11.09.25	2 185 000.00	2 113 069.80	0.59
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	4 000 000.00	3 882 168.00	1.09
TOTAL EUR		50 201 350.19	14.09

GBP			
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 2.12500% 15-24.04.25	5 800 000.00	6 421 610.79	1.80
TOTAL GBP		6 421 610.79	1.80

USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 900 000.00	1 683 566.12	0.48
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	2 650 000.00	2 344 213.78	0.66
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 100 000.00	1 722 573.55	0.49
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	2 700 000.00	2 322 678.03	0.65
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 000 000.00	66 446.71	0.02
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	2 700 000.00	2 395 343.69	0.67
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 000 000.00	2 693 456.15	0.76
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 800 000.00	1 657 596.92	0.46
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	8 500 000.00	7 610 805.82	2.14
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	3 700 000.00	3 226 818.12	0.90
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	2 000 000.00	1 696 682.25	0.48
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	3 000 000.00	2 694 528.46	0.76
TOTAL USD		30 114 709.60	8.47
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		86 737 670.58	24.36

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.98P 18-05.03.25	3 500 000.00	3 470 537.00	0.97
EUR SOCIETE GENERALE SA 1.500%/VAR 22-30.05.25	3 000 000.00	2 960 298.00	0.83
TOTAL EUR		6 430 835.00	1.80
Total des Medium-Term Notes, taux variable		6 430 835.00	1.80

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 600 000.00	2 505 750.00	0.70
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 000 000.00	1 975 480.00	0.56
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	2 500 000.00	2 434 375.00	0.68
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	4 500 000.00	4 358 691.00	1.22
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	2 700 000.00	2 650 860.00	0.75
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	2 500 000.00	2 501 730.00	0.70
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	2 900 000.00	2 811 115.00	0.79
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 000 000.00	1 997 620.00	0.56
TOTAL EUR		21 235 621.00	5.96

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			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 805 985.01	1.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	3 350 000.00	268 650.90	0.07
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 800 000.00	2 494 363.48	0.70
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 600 000.00	3 175 694.25	0.89
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 250 000.00	2 536 455.15	0.71
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	2 800 000.00	2 496 057.19	0.70
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	2 300 000.00	1 943 395.65	0.55
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	264 125.66	0.07
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 527 398.04	0.43
USD RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	2 500 000.00	1 177 343.97	0.33
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	5 400 000.00	309 320.87	0.09
TOTAL USD		19 998 790.17	5.61
Total des Obligations, taux fixe		41 234 411.17	11.57

Obligations, coupon zéro

EUR			
EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25	5 000 000.00	4 684 460.00	1.31
TOTAL EUR		4 684 460.00	1.31
Total des Obligations, coupon zéro		4 684 460.00	1.31
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		294 082 397.68	82.54

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	5 252 355.51	1.47
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	2 500 000.00	2 287 464.71	0.64
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	2 000 000.00	1 840 821.91	0.52
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	7 500 000.00	6 946 133.63	1.95
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	4 000 000.00	3 621 075.61	1.02
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	7 000 000.00	6 150 617.78	1.73
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	7 000 000.00	6 264 863.67	1.76
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-144A 3.30000% 15-19.05.25	3 250 000.00	2 894 005.15	0.81
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 000 000.00	1 788 855.29	0.50
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 000 000.00	2 665 259.00	0.75
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 700 000.00	2 428 672.64	0.68
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25	2 000 000.00	1 776 217.92	0.50
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 000 000.00	1 782 384.75	0.50
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	2 700 000.00	2 368 737.65	0.66
TOTAL USD		48 067 465.22	13.49
Total des Billets, taux fixe		48 067 465.22	13.49

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 000 000.00	1 757 675.74	0.49
TOTAL USD		1 757 675.74	0.49
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 757 675.74	0.49

Obligations, taux fixe

USD			
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	7 500 000.00	6 591 084.41	1.86
TOTAL USD		6 591 084.41	1.86
Total des Obligations, taux fixe		6 591 084.41	1.86
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		56 416 225.37	15.84
Total du Portefeuille-titres		350 498 623.05	98.38

Dénomination					Evaluation en EUR 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						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	9 027 565.69	GBP	7 910 000.00	18.1.2024	-134 037.03	-0.04
EUR	252 725 070.65	USD	275 440 000.00	18.1.2024	821 703.06	0.23
EUR	1 362 433.08	USD	1 490 000.00	18.1.2024	-244.88	0.00
EUR	177 102.24	USD	195 000.00	18.1.2024	-1 234.81	0.00
EUR	465 683.17	USD	510 000.00	18.1.2024	-736.80	0.00
Total des Contrats de change à terme					685 449.54	0.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 763 789.49	0.50
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-19 304.59	-0.01
Autres actifs et passifs					3 357 914.01	0.94
Total de l'Actif net					356 286 471.50	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		147 114 520.96	157 758 978.55	182 121 396.79
Catégorie K-1-acc	LU2156500220			
Actions en circulation		4.5000	4.7000	4.7000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 019 232.38	4 878 937.72	4 834 496.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 008 190.07	4 859 909.86	4 834 496.81
Catégorie P-acc	LU2156499894			
Actions en circulation		249 988.1760	270 859.6520	344 330.5320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.07	97.32	96.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.85	96.94	96.53
Catégorie P-dist	LU2156499977			
Actions en circulation		264 988.8310	280 838.4860	315 732.0210
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.21	91.73	94.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.01	91.37	94.08
Catégorie Q-acc	LU2156500063			
Actions en circulation		512 851.1400	583 647.1400	651 971.5870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.39	97.58	96.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.17	97.20	96.69
Catégorie Q-dist	LU2156500147			
Actions en circulation		261 527.9900	280 539.0730	354 912.9900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.23	91.81	94.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.03	91.45	94.16

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	48.57
Grande-Bretagne	7.24
Inde	3.92
Irlande	3.87
Pays-Bas	3.80
Iles Caïmans	3.17
Mexique	2.64
Chili	2.29
Canada	2.25
France	2.08
Singapour	1.87
Turquie	1.69
Supranationaux	1.54
Colombie	1.32
Luxembourg	1.29
Corée du Sud	1.13
Multinationaux	1.13
Roumanie	1.08
Ile Maurice	0.93
Pérou	0.90
Egypte	0.85
Emirats arabes unis	0.72
Mongolie	0.68
République dominicaine	0.67
Oman	0.67
Arabie saoudite	0.67
Italie	0.53
Pakistan	0.40
Japon	0.36
Hong Kong	0.28
Chine	0.15
Suède	0.13
TOTAL	98.82

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	26.68
Banques & instituts de crédit	13.78
Pétrole	6.61
Véhicules	6.33
Distribution d'énergie & d'eau	5.27
Trafic et transport	5.26
Gouvernements nationaux et centraux	4.70
Industrie minière, charbon et acier	4.18
Diverses sociétés commerciales	3.09
Chimie	2.90
Internet, logiciels et services informatiques	2.49
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.19
Industrie aéronautique et spatiale	2.19
Télécommunications	2.14
Equipement informatique et de réseau	1.81
Restauration et loisirs	1.68
Immobilier	1.62
Organisations supranationales	1.54
Biens de consommation divers	1.19
Industrie de conditionnement	1.13
Services divers	1.08
Appareils et composants électriques	0.68
Bâtiment et matériaux de construction	0.28
TOTAL	98.82

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	163 088 830.32
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-17 717 263.51
Total portefeuille-titres (note 1)	145 371 566.81
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	840 482.20
Intérêts à recevoir sur titres	1 715 522.10
Autres actifs	1 208.20
TOTAL Actif	147 928 779.31
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-253 990.78
A payer sur rachats	-499 300.00
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-48 774.64
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 192.93
Total des Provisions pour frais	-60 967.57
TOTAL Passif	-814 258.35
Actifs nets à la fin de la période	147 114 520.96

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	19 445.92
Intérêts sur titres	3 456 581.47
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	53 150.18
Autres revenus (note 4)	37 110.12
TOTAL des Revenus	3 566 287.69
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-304 586.98
Taxe d'abonnement (note 3)	-37 520.58
Autres commissions et frais (note 2)	-46 693.59
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 719.73
TOTAL des Charges	-391 520.88
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 174 766.81
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 189 566.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	243 200.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	163 434.61
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-782 930.46
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 391 836.35
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 495 850.04
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-661 540.35
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 834 309.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 226 146.04

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	157 758 978.55
Rachats	-13 167 004.42
Total Rachats	-13 167 004.42
Dividendes versés	-1 703 599.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 174 766.81
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-782 930.46
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 834 309.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 226 146.04
Actifs nets à la fin de la période	147 114 520.96

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4.5000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	270 859.6520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-20 871.4760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	249 988.1760
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	280 838.4860
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 849.6550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	264 988.8310
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	583 647.1400
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-70 796.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	512 851.1400
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	280 539.0730
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-19 011.0830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	261 527.9900

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.05
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.15

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	200 000.00	196 867.17	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	500 000.00	523 147.70	0.36
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 600 000.00	1 750 840.16	1.19
TOTAL EUR		2 470 855.03	1.68
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	1 481 161.50	1.01
TOTAL GBP		1 481 161.50	1.01
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 018 907.92	2.73
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 259 000.00	1.54
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	3 200 000.00	3 070 607.01	2.09
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	2 200 000.00	2 183 490.91	1.48
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 500 000.00	1 483 012.50	1.01
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 667 088.00	1.13
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 250 000.00	3 215 818.97	2.19
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 878 264.16	1.28
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	1 500 000.00	1 464 795.00	1.00
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 323 560.00	0.90
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	1 000 000.00	986 820.00	0.67
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 150 000.00	4 092 049.52	2.78
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	2 000 000.00	2 002 680.00	1.36
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	1 000 000.00	921 674.62	0.63
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 400 000.00	1 379 700.00	0.94
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	2 300 000.00	2 207 972.84	1.50
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 600 000.00	3 616 759.08	2.46
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	1 700 000.00	1 683 115.26	1.14
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 512 745.97	2.39
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 200 000.00	1 212 182.40	0.82
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	780 152.00	0.53
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	64 125.00	0.04
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	1 000 000.00	977 475.50	0.66
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	2 000 000.00	1 848 393.94	1.26
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 200 000.00	2 215 868.60	1.51
USD OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	1 000 000.00	963 253.22	0.65
USD ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25	3 250 000.00	3 133 890.76	2.13
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	700 000.00	585 235.00	0.40
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 659 812.00	1.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 000 000.00	1 908 720.00	1.30
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	2 350 000.00	2 335 305.12	1.59
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 000 000.00	2 014 628.00	1.37
USD SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 271 757.93	0.86
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 111 000.00	0.75
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	1 900 000.00	1 841 891.16	1.25
TOTAL USD		66 891 752.39	45.47
Total des Billets, taux fixe		70 843 768.92	48.16
Billets, taux variable			
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 500 000.00	1 495 764.83	1.02
TOTAL USD		1 495 764.83	1.02
Total des Billets, taux variable		1 495 764.83	1.02

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
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 643 577.00	1.12
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 253 000.00	0.85
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	130 500.00	0.09
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 064 783.50	0.72
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 273 493.00	0.87
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	1 004 780.00	0.68
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 000 000.00	986 250.00	0.67
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 000 000.00	1 903 125.00	1.29
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	1 000 000.00	980 000.00	0.67
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 442 561.23	3.02
TOTAL USD		14 682 069.73	9.98
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		14 682 069.73	9.98

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	3 250 000.00	3 146 557.41	2.14
TOTAL USD		3 146 557.41	2.14
Total des Medium-Term Notes, taux variable		3 146 557.41	2.14

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	1 892 785.73	1.29
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	1 500 000.00	1 593 687.94	1.08
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 606 862.97	1.09
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	1 350 000.00	1 474 004.31	1.00
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 586 486.68	1.08
TOTAL EUR		8 153 827.63	5.54

USD			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 572 624.00	1.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 400 000.00	122 500.00	0.08
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 000 000.00	1 944 000.00	1.32
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 107 010.48	0.75
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 361 724.00	0.93
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 659 474.00	1.13
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 666 544.00	1.13
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	800 000.00	411 072.00	0.28
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	986 622.81	0.67
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	106 250.00	0.07
TOTAL USD		10 937 821.29	7.43
Total des Obligations, taux fixe		19 091 648.92	12.97
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		109 259 809.81	74.27

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

Billets, taux fixe

USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 656 621.78	1.13
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	1 750 000.00	1 671 496.49	1.14
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	500 000.00	490 919.10	0.33
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 500 000.00	1 497 511.65	1.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	1 500 000.00	1 506 390.59	1.02
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 750 000.00	3 789 463.20	2.58
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	3 350 000.00	3 223 920.33	2.19
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 500 000.00	1 481 608.35	1.01
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	4 000 000.00	3 904 648.92	2.65
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	4 000 000.00	3 834 822.32	2.61
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	800 000.00	781 210.60	0.53
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 800 000.00	1 756 638.00	1.19

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 NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 035 644.87	1.38
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 250 000.00	2 187 855.00	1.49
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 000 000.00	2 894 332.80	1.97
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	1 000 000.00	1 001 423.00	0.68
TOTAL USD		33 714 507.00	22.92
Total des Billets, taux fixe		33 714 507.00	22.92

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 500 000.00	2 397 250.00	1.63
TOTAL USD		2 397 250.00	1.63
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		2 397 250.00	1.63
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		36 111 757.00	24.55
Total du Portefeuille-titres		145 371 566.81	98.82

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	1 513 272.81	GBP	1 230 000.00	11.1.2024	-44 396.62	-0.03
USD	12 277 853.40	EUR	11 425 000.00	11.1.2024	-211 037.65	-0.14
EUR	1 520 000.00	USD	1 660 098.25	11.1.2024	1 443.49	0.00
Total des Contrats de change à terme					-253 990.78	-0.17
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					840 482.20	0.57
Autres actifs et passifs					1 156 462.73	0.78
Total de l'Actif net					147 114 520.96	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		778 479 466.70	927 777 241.87	1 801 106 157.87
Catégorie F-acc	LU0949706286			
Actions en circulation		42 651.5120	93 596.7490	125 213.3050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.37	105.21	115.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.37	105.21	115.49
Catégorie F-dist	LU2073878949			
Actions en circulation		25 000.0000	25 000.0000	85 400.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		49.69	51.54	63.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		49.69	51.54	63.74
Catégorie I-A1-acc	LU0871581103			
Actions en circulation		1 421 287.3510	1 556 960.5870	1 711 924.9170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		72.02	70.63	77.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		72.02	70.63	77.66
Catégorie (SEK hedged) I-A1-acc²	LU2191342232			
Actions en circulation		-	-	237 747.2600
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		-	-	485.59
Prix d'émission et de rachat par action en SEK ¹		-	-	485.59
Catégorie I-A3-acc	LU2177575094			
Actions en circulation		1 024 791.8890	1 180 641.8440	1 691 196.9090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.11	63.80	70.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		65.11	63.80	70.01
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909			
Actions en circulation		5 336.0000	6 417.8240	560 837.7510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		57.47	56.87	64.22
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		57.47	56.87	64.22
Catégorie (GBP hedged) I-A3-acc³	LU2177569360			
Actions en circulation		-	3 954.8440	574 105.0370
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	63.00	69.90
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	63.00	69.90
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist³	LU2181694816			
Actions en circulation		-	9 318.8040	534 471.5630
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	54.76	66.58
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	54.76	66.58
Catégorie I-B-acc	LU1739859327			
Actions en circulation		473 348.0000	591 923.0000	891 784.3470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		75.43	73.76	80.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		75.43	73.76	80.64
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2198571015			
Actions en circulation		-	-	275 076.4180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	69.11
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	69.11
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		50.19	52.90	65.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		50.19	52.90	65.74
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380			
Actions en circulation		60 000.0000	95 812.3430	190 812.3430
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		57.76	57.59	65.35
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		57.76	57.59	65.35

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie I-X-dist				
	LU0883523861			
Actions en circulation		1 503 904.4220	1 836 655.1240	2 780 166.0130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		50.69	52.70	63.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		50.69	52.70	63.01
Catégorie K-1-acc				
	LU0725271869			
Actions en circulation		1.6000	1.6000	1.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 174 007.17	5 080 527.46	5 600 753.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 174 007.17	5 080 527.46	5 600 753.77
Catégorie K-1-mdist				
	LU2179105015			
Actions en circulation		2.9000	2.9000	3.7000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		2 536 537.01	2 579 340.20	3 046 696.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		2 536 537.01	2 579 340.20	3 046 696.52
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		51.85	52.51	61.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		51.85	52.51	61.56
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		51.19	51.72	61.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		51.19	51.72	61.08
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		69.11	67.56	73.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		69.11	67.56	73.81
Catégorie P-acc				
	LU0626906662			
Actions en circulation		771 021.5010	879 359.7260	1 294 995.0300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.54	96.01	106.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.54	96.01	106.37
Catégorie (CHF hedged) P-acc				
	LU0626907470			
Actions en circulation		43 217.2420	46 381.7620	73 108.5410
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		77.79	78.14	90.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		77.79	78.14	90.00
Catégorie (EUR hedged) P-acc				
	LU0626907397			
Actions en circulation		205 242.8550	260 640.8540	355 091.1770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		82.47	81.99	93.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		82.47	81.99	93.48
Catégorie P-dist				
	LU0725271786			
Actions en circulation		108 245.8990	169 106.1250	208 430.5280
Valeur nette d'inventaire par action en USD		54.57	56.51	67.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		54.57	56.51	67.33
Catégorie P-mdist				
	LU0626906746			
Actions en circulation		2 724 247.1740	3 269 353.1620	4 463 229.2490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		44.64	45.51	54.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		44.64	45.51	54.03
Catégorie (AUD hedged) P-mdist				
	LU2199720918			
Actions en circulation		48 149.9250	57 629.6830	73 880.7760
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		48.66	49.84	59.62
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		48.66	49.84	59.62

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (HKD) P-mdist		LU2184895089		
Actions en circulation		95 737.7420	98 349.9810	107 640.7010
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		494.14	505.35	601.00
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		494.14	505.35	601.00
Catégorie (SGD hedged) P-mdist		LU0626907124		
Actions en circulation		753 019.6300	925 331.2170	1 236 409.6820
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		47.62	48.83	58.39
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		47.62	48.83	58.39
Catégorie Q-acc		LU1240770955		
Actions en circulation		521 716.3770	623 926.0190	1 067 392.9780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.91	82.35	90.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.91	82.35	90.69
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1240770799		
Actions en circulation		85 493.9840	97 285.0860	120 948.8120
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		70.03	70.13	80.30
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		70.03	70.13	80.30
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU1240770872		
Actions en circulation		188 768.8890	271 517.4740	1 620 977.7480
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		73.39	72.75	82.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		73.39	72.75	82.42
Catégorie (GBP hedged) Q-acc³		LU2183825921		
Actions en circulation		-	22 522.0540	42 195.9520
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	62.35	69.43
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	62.35	69.43
Catégorie Q-dist		LU1240771094		
Actions en circulation		132 699.8760	160 474.1370	277 435.3770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		55.64	58.30	69.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		55.64	58.30	69.38
Catégorie (EUR hedged) Q-dist		LU2325209497		
Actions en circulation		53 395.8820	93 609.0890	481 768.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		49.80	52.05	64.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		49.80	52.05	64.08
Catégorie (GBP hedged) Q-dist³		LU2270292001		
Actions en circulation		-	4 178.0590	2 416.4600
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	52.99	64.11
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	52.99	64.11
Catégorie Q-mdist		LU1240771177		
Actions en circulation		608 984.9870	721 517.5150	946 662.1210
Valeur nette d'inventaire par action en USD		50.20	51.02	60.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		50.20	51.02	60.20
Catégorie (SGD hedged) Q-mdist		LU2181965513		
Actions en circulation		81 275.7350	106 269.8880	180 802.6530
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		50.27	51.40	61.10
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		50.27	51.40	61.10
Catégorie U-X-acc		LU0626906829		
Actions en circulation		4 253.8050	6 457.7050	15 141.3550
Valeur nette d'inventaire par action en USD		7 734.16	7 558.81	8 254.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		7 734.16	7 558.81	8 254.90

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (SEK hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 8.11.2022

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

⁴ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 14.11.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Hong Kong	14.06
Iles Caïmans	11.97
Iles Vierges britanniques	7.83
Chine	6.88
Inde	6.56
Singapour	6.03
Etats-Unis	5.58
Sri Lanka	4.49
Philippines	3.85
Pakistan	3.84
Grande-Bretagne	3.72
Corée du Sud	3.61
Pays-Bas	2.99
Ile Maurice	2.72
Luxembourg	2.31
Mongolie	1.80
Indonésie	1.78
Macao	1.52
Vietnam	1.40
Thaïlande	1.19
Japon	0.93
Malaisie	0.67
Jersey	0.65
Bermudes	0.50
TOTAL	96.88

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	22.63
Banques & instituts de crédit	19.59
Gouvernements nationaux et centraux	16.19
Restauration et loisirs	7.38
Distribution d'énergie & d'eau	6.95
Immobilier	4.97
Bâtiment et matériaux de construction	3.37
Fonds de placement	2.91
Services divers	2.88
Trafic et transport	1.98
Télécommunications	1.97
Pétrole	1.60
Diverses sociétés non classées	0.81
Industrie minière, charbon et acier	0.76
Diverses sociétés commerciales	0.50
Appareils et composants électriques	0.45
Internet, logiciels et services informatiques	0.40
Assurances	0.40
Sociétés publiques	0.40
Villes, communes	0.38
Machines et appareils	0.17
Agriculture et pêche	0.13
Chimie	0.06
TOTAL	96.88

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 123 820 196.70
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-369 594 976.39
Total portefeuille-titres (note 1)	754 225 220.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	21 100 226.06
Autres liquidités (marges)	251 711.74
A recevoir sur souscriptions	118 019.42
Intérêts à recevoir sur titres	15 245 344.41
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	513 695.54
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 321 801.14
TOTAL Actif	793 776 018.62
Passif	
Crédit en compte courant	-2 709.41
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 135 650.17
A payer sur rachats	-12 628 823.08
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-477 044.20
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-39 102.71
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-13 222.35
Total des Provisions pour frais	-529 369.26
TOTAL Passif	-15 296 551.92
Actifs nets à la fin de la période	778 479 466.70

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	350 569.32
Intérêts sur titres	26 186 707.38
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	244 345.92
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	652 206.30
Autres revenus (note 4)	463 007.81
TOTAL des Revenus	27 896 836.73
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-1 798 901.22
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 164 043.97
Taxe d'abonnement (note 3)	-124 636.51
Autres commissions et frais (note 2)	-88 349.92
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 288.02
TOTAL des Charges	-5 177 219.64
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	22 719 617.09
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-91 600 553.84
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	576 727.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 110 885.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 932 317.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-763 910.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	299.62
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-97 830 640.29
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-75 111 023.20
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	83 625 683.99
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-940 299.79
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	507 178.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	6 253 480.55
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 144 250.00
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	90 590 293.25
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	15 479 270.05

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	927 777 241.87
Souscriptions	13 572 511.53
Rachats	-160 212 984.04
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-146 640 472.51
Dividendes versés	-18 136 572.71
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	22 719 617.09
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-97 830 640.29
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	90 590 293.25
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	15 479 270.05
Actifs nets à la fin de la période	778 479 466.70

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	93 596.7490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-50 945.2370
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25 000.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 556 960.5870
Nombre d'actions émises	14 126.0000
Nombre d'actions rachetées	-149 799.2360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 421 287.3510
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 180 641.8440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-155 849.9550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 024 791.8890
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 417.8240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 081.8240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 336.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 954.8440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 954.8440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 318.8040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 318.8040
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	591 923.0000
Nombre d'actions émises	2 800.0000
Nombre d'actions rachetées	-121 375.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	473 348.0000
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	95 812.3430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-35 812.3430
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	1 836 655.1240
Nombre d'actions émises	6 025.2970
Nombre d'actions rachetées	-338 775.9990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 503 904.4220
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.6000
Catégorie	K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2.9000
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	879 359.7260
Nombre d'actions émises	48 812.3780
Nombre d'actions rachetées	-157 150.6030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	771 021.5010

Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 381.7620
Nombre d'actions émises	137.6080
Nombre d'actions rachetées	-3 302.1280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 217.2420
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	260 640.8540
Nombre d'actions émises	4 981.0980
Nombre d'actions rachetées	-60 379.0970
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	205 242.8550
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	169 106.1250
Nombre d'actions émises	162.6410
Nombre d'actions rachetées	-61 022.8670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	108 245.8990
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 269 353.1620
Nombre d'actions émises	15 699.6570
Nombre d'actions rachetées	-560 805.6450
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 724 247.1740
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 629.6830
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 579.7580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	48 149.9250
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 349.9810
Nombre d'actions émises	1 876.6810
Nombre d'actions rachetées	-4 488.9200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	95 737.7420
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	925 331.2170
Nombre d'actions émises	601.3920
Nombre d'actions rachetées	-172 912.9790
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	753 019.6300
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	623 926.0190
Nombre d'actions émises	20 683.6350
Nombre d'actions rachetées	-122 893.2770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	521 716.3770
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	97 285.0860
Nombre d'actions émises	6 437.7190
Nombre d'actions rachetées	-18 228.8210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	85 493.9840
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	271 517.4740
Nombre d'actions émises	5 715.8530
Nombre d'actions rachetées	-88 464.4380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	188 768.8890

Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 522.0540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-22 522.0540
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	160 474.1370
Nombre d'actions émises	3 863.9780
Nombre d'actions rachetées	-31 638.2390
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 699.8760
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	93 609.0890
Nombre d'actions émises	2 051.7930
Nombre d'actions rachetées	-42 265.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	53 395.8820
Catégorie	(GBP hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 178.0590
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 178.0590
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	721 517.5150
Nombre d'actions émises	4 215.4070
Nombre d'actions rachetées	-116 747.9350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	608 984.9870
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 269.8880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-24 994.1530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	81 275.7350
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 457.7050
Nombre d'actions émises	390.3000
Nombre d'actions rachetées	-2 594.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 253.8050

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.9030
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.3887
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.2115
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.8253
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.7477
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.7204

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	15 046.15
K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	15 325.79

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	15 085.70
K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	14 356.62
K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	14 317.72
K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	14 118.46
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.31
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.31
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3075
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2929
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2923
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2884
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.1896
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.1807
(EUR hedged) K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1805
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.2214
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.27
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.27
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2659
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2530
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2522
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2486
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	AUD	0.2633
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.2502
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	AUD	0.2494
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	AUD	0.2189
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	2.95
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	3.00
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	2.9409
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	2.8130
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	2.7987
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	2.7568
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2771
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2631
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2621
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2061
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.30
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.30
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2984
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2840
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2833
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2794
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.29
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.30
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2919
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2774
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2764
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2175

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	1 425 000.00	1 390 728.75	0.18
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	680 000.00	531 426.80	0.07
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	3 400 000.00	2 448 714.00	0.31
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 5.00000% 21-02.08.41	1 000 000.00	667 260.00	0.09
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	1 700 000.00	340 884.00	0.04
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	4 500 000.00	549 270.00	0.07
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	3 086 000.00	3 019 002.94	0.39
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	200 000.00	186 278.00	0.02
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	6 225 000.00	3 624 008.24	0.47
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	6 200 000.00	5 613 418.00	0.72
USD CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	500 000.00	496 485.00	0.06
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 21-14.07.25	5 900 000.00	250 986.00	0.03
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 600 000.00	1 440 299.07	0.18
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	6 300 000.00	5 118 750.00	0.66
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	2 600 000.00	2 146 430.00	0.28
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25	444 000.00	26 640.00	0.00
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	9 700 000.00	582 000.00	0.07
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	3 300 000.00	3 168 132.00	0.41
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	600 000.00	479 941.20	0.06
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	9 200 000.00	8 991 344.00	1.15
USD CONTINUUM ENERGY LEVAN PTE LTD-REG-S 4.50000% 21-09.02.27	1 500 000.00	1 241 622.66	0.16
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	3 240 000.00	2 877 185.22	0.37
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	18 796 873.00	751 874.92	0.10
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	2 650 823.00	92 778.80	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	3 100 000.00	2 029 043.00	0.26
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	500 000.00	461 150.00	0.06
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	3 275 000.00	2 850 691.00	0.37
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	1 400 000.00	1 142 750.00	0.15
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	8 700 000.00	5 671 791.00	0.73
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	5 000 000.00	3 590 800.00	0.46
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	3 300 000.00	2 961 288.00	0.38
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	2 604 000.00	1 329 055.56	0.17
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	3 000 000.00	2 991 060.00	0.38
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	234 367.50	0.03
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	6 000 000.00	144 000.00	0.02
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 12.75000% 22-09.09.23	950 000.00	25 716.50	0.00
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	5 750 000.00	3 915 505.91	0.50
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	2 500 000.00	2 046 600.00	0.26
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	11 250 000.00	379 687.50	0.05
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	1 075 000.00	36 281.25	0.00
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	6 500 000.00	6 330 350.00	0.81
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.75000% 22-18.04.25	4 000 000.00	3 808 640.00	0.49
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	1 500 000.00	1 472 355.00	0.19
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	2 150 000.00	155 875.00	0.02
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	6 938 000.00	3 095 134.07	0.40
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.25000% 19-19.06.24	1 350 000.00	908 671.50	0.12
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	5 000 000.00	391 250.00	0.05
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	700 000.00	54 250.00	0.01
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	1 625 000.00	125 937.50	0.02
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	4 875 000.00	377 812.50	0.05
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	3 000 000.00	2 920 440.00	0.37
USD MANILA WATER CO INC-REG-S 4.37500% 20-30.07.30	899 000.00	803 094.68	0.10
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	4 071 000.00	4 022 025.87	0.52
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	4 000 000.00	3 822 080.00	0.49
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	3 500 000.00	3 167 220.00	0.41
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	5 500 000.00	4 581 610.00	0.59
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	9 100 000.00	8 019 648.00	1.03
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	950 000.00	914 327.50	0.12
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	11 350 000.00	10 354 605.00	1.33
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	3 800 000.00	3 766 864.00	0.48

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
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S (PIK) 6.95000% 21-30.04.27	545 490.00		54 549.00	0.01
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 100 000.00		2 628 369.71	0.34
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	1 000 000.00		1 026 770.00	0.13
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	2 150 000.00		2 150 236.50	0.28
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	14 158 000.00		3 567 108.10	0.46
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	1 900 000.00		560 196.00	0.07
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00		502 540.00	0.06
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	13 000 000.00		8 494 200.00	1.09
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00		1 561 654.00	0.20
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	11 775 000.00		11 392 077.00	1.46
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	2 064 000.00		144 624.48	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	1 000 000.00		15 000.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	2 750 000.00		41 250.00	0.01
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	12 475 000.00		10 643 545.25	1.37
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	5 100 000.00		1 517 199.00	0.19
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	14 000 000.00		385 000.00	0.05
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	5 000 000.00		137 500.00	0.02
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	5 685 000.00		198 975.00	0.03
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	3 740 000.00		130 900.00	0.02
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.60000% 19-15.07.26	1 400 000.00		49 000.00	0.01
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	6 450 000.00		3 702 751.50	0.48
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	325 000.00		248 670.50	0.03
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 600 000.00		1 234 584.00	0.16
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	6 400 000.00		384 000.00	0.05
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	4 100 000.00		246 000.00	0.03
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	5 000 000.00		300 000.00	0.04
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.20000% 17-11.05.27	13 055 000.00		6 564 576.20	0.84
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 18-18.04.23	19 000 000.00		9 868 980.00	1.27
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.75000% 18-18.04.28	4 300 000.00		2 168 533.00	0.28
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.35000% 19-28.06.24	5 000 000.00		2 541 350.00	0.33
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	27 600 000.00		13 834 224.00	1.78
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00		396 983.90	0.05
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	2 250 000.00		2 140 920.00	0.27
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	382 511.21		370 270.85	0.05
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	7 415 000.00		6 517 859.15	0.84
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	8 625 000.00		6 708 870.00	0.86
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	5 330 000.00		5 264 494.30	0.68
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	1 100 000.00		316 107.00	0.04
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 700 000.00		1 549 465.00	0.20
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	6 876 000.00		5 776 390.07	0.74
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	9 620 000.00		9 090 515.20	1.17
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	11 250 000.00		9 931 837.50	1.28
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	16 600 000.00		41 500.00	0.01
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	11 925 000.00		29 812.50	0.00
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	9 385 000.00		23 462.50	0.00
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 21-04.09.24	12 500 000.00		31 250.00	0.00
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	3 275 000.00		1 906 443.00	0.24
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	4 350 000.00		271 875.00	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	4 927 000.00		307 937.50	0.04
TOTAL USD			271 907 794.15	34.93
Total des Billets, taux fixe			271 907 794.15	34.93

Billets, taux variable

USD

USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	6 500 000.00		5 690 750.00	0.73
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	17 094 000.00		4 969 567.68	0.64
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.788%/VAR 22-18.07.25	4 500 000.00		4 461 615.00	0.57
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	3 900 000.00		3 839 086.13	0.50
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	6 000 000.00		5 780 520.00	0.74
TOTAL USD			24 741 538.81	3.18
Total des Billets, taux variable			24 741 538.81	3.18

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 900 000.00		1 849 232.00	0.24
USD AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD-REG-S 5.65000% 19-24.12.24	800 000.00		763 760.00	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 BANK OF BARODA/LONDON-REG-S 3.87500% 19-04.04.24	500 000.00		496 405.00	0.06
USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 0.87500% 21-14.01.24	3 000 000.00		2 985 960.00	0.38
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	500 000.00		491 625.00	0.06
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	250 000.00		206 435.00	0.03
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.87500% 19-12.03.24	1 500 000.00		1 492 710.00	0.19
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 250 000.00		1 122 125.00	0.14
USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT-REG-S 4.95000% 21-08.24	1 750 000.00		772 642.50	0.10
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 500 000.00		845 700.00	0.11
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 6.75000% 19-26.09.25	600 000.00		52 976.25	0.01
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 20-22.01.27	1 000 000.00		83 300.00	0.01
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	10 300 000.00		9 207 788.00	1.18
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	12 753 000.00		11 088 223.38	1.42
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00		1 248 195.00	0.16
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	1 000 000.00		993 920.00	0.13
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	5 000 000.00		362 500.00	0.05
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	8 400 000.00		3 864 000.00	0.50
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	3 500 000.00		3 444 665.00	0.44
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	400 000.00		372 726.48	0.05
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 905 000.00		1 888 788.45	0.24
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	3 600 000.00		2 460 600.00	0.32
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	29 000 000.00		17 257 320.00	2.22
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	2 000 000.00		1 177 100.00	0.15
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	1 800 000.00		1 213 938.00	0.16
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	5 000 000.00		4 709 900.00	0.60
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	18 695 000.00		563 467.30	0.07
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	800 000.00		797 216.00	0.10
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	7 000 000.00		6 920 410.00	0.89
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	3 580 000.00		3 563 961.60	0.46
TOTAL USD			82 297 589.96	10.57
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			82 297 589.96	10.57

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	8 525 000.00		8 070 020.75	1.04
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	9 900 000.00		8 622 900.00	1.11
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	1 000 000.00		980 740.00	0.12
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		939 390.00	0.12
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	1 950 000.00		1 844 056.50	0.24
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	7 576 000.00		6 842 491.68	0.88
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	5 200 000.00		4 519 268.00	0.58
USD TMB BANK CAYMAN IS-REG-S-SUB 4.900%/VAR 19-PRP	750 000.00		727 500.00	0.09
TOTAL USD			32 546 366.93	4.18
Total des Medium-Term Notes, taux variable			32 546 366.93	4.18

Obligations, taux fixe

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	7 700 000.00		1 053 206.00	0.14
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	431 000.00		389 236.10	0.05
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	3 930 000.00		2 928 943.40	0.38
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 143 000.00		1 139 788.17	0.15
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	2 820 000.00		2 150 193.60	0.28
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	2 750 000.00		171 875.00	0.02
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-04.02.26	13 930 000.00		870 625.00	0.11
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	3 000 000.00		187 500.00	0.02
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	800 000.00		48 000.00	0.01
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	3 275 000.00		3 289 148.00	0.42
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	2 200 000.00		187 000.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	4 100 000.00		338 250.00	0.04
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	6 703 000.00		569 755.00	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	6 300 000.00		535 500.00	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	350 000.00		28 875.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.87500% 20-22.10.30	1 000 000.00		82 500.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	10 500 000.00		892 500.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	646 000.00		54 910.00	0.01
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	525 000.00		501 317.25	0.06
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	22 950 000.00		19 330 687.46	2.48

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 GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 000 000.00	972 660.00	0.13
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.87500% 14-03.07.26	750 000.00	62 062.50	0.01
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	3 700 000.00	3 487 805.00	0.45
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	5 000 000.00	4 913 399.99	0.63
USD JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26	1 150 000.00	983 905.50	0.13
USD KEB HANA BANK-REG-S 3.50000% 19-30.01.24	4 000 000.00	3 982 880.00	0.51
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	3 075 000.00	3 094 557.00	0.40
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	3 925 000.00	284 562.50	0.04
USD KWG PROPERTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	1 450 000.00	105 125.00	0.01
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	2 925 000.00	1 700 975.25	0.22
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 500 000.00	1 264 550.00	0.16
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 800 000.00	1 000 962.00	0.13
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	3 500 000.00	1 625 155.00	0.21
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	6 345 000.00	4 757 533.98	0.61
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	6 000 000.00	5 953 680.00	0.77
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	4 000 000.00	3 734 040.00	0.48
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	3 000 000.00	2 791 170.00	0.36
USD MODERNLA OVE PTE LTD-REG-S STEP-UP 17-30.04.27	9 282 440.00	1 113 892.80	0.14
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	1 700 000.00	1 632 000.00	0.21
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	3 100 000.00	2 495 531.00	0.32
USD NEW WORLD CHINA LAND LTD-REG-S 4.75000% 17-23.01.27	2 750 000.00	2 339 882.49	0.30
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	4 000 000.00	1 712 080.00	0.22
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	7 550 000.00	5 637 405.16	0.72
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26	2 200 000.00	1 544 400.00	0.20
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	3 000 000.00	2 989 350.00	0.38
USD POSCO-REG-S 4.37500% 22-04.08.25	2 500 000.00	2 447 500.00	0.32
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	8 200 000.00	533 000.00	0.07
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	1 850 000.00	120 250.00	0.02
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	750 000.00	47 287.50	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	6 500 000.00	97 500.00	0.01
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	200 000.00	102 768.00	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	15 550 000.00	4 240 485.00	0.55
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 19-08.08.25	300 000.00	292 863.00	0.04
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	5 775 000.00	1 708 880.25	0.22
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 19-11.10.23	7 895 000.00	1 173 512.80	0.15
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	105 889.00	16 148.07	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	105 889.00	14 285.02	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 211 779.00	145 413.48	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	9 917 668.00	1 016 560.97	0.13
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	5 317 668.00	478 590.12	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	149 226.00	12 311.14	0.00
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	10 000 000.00	250 000.00	0.03
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	2 200 000.00	2 058 254.00	0.27
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.95000% 21-11.03.25	10 500 000.00	7 475 895.00	0.96
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	8 900 000.00	8 750 480.00	1.12
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	7 000 000.00	5 091 940.00	0.65
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	7 000 000.00	6 960 030.00	0.89
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	4 805 000.00	3 120 174.80	0.40
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	3 000 000.00	187 500.00	0.02
TOTAL USD		141 271 014.30	18.15
Total des Obligations, taux fixe		141 271 014.30	18.15

Obligations, taux variable

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	8 500 000.00	384 455.00	0.05
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	8 950 000.00	7 724 566.00	0.99
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	936 250.00	0.12
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	4 200 000.00	3 538 122.00	0.45
USD CELESTIAL MILES LTD-REG-S 5.750%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 474 928.24	0.45
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 440 000.00	1 259 280.00	0.16
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	858 660.00	0.11
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	5 650 000.00	5 270 885.00	0.68
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	33 500 000.00	32 113 435.00	4.13
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	6 475 000.00	6 348 996.50	0.82
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	183 172.00	0.02
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	30 950 000.00	16 999 287.50	2.18
USD PETRON CORP-REG-S 5.950%/VAR 21-PRP	3 100 000.00	2 861 114.00	0.37
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	1 835 935.20	0.24

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 RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	676 260.00	0.09
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	200 000.00	197 040.00	0.03
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	9 545 000.00	166 292.99	0.02
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.950%/VAR 19-PRP	4 600 000.00	3 972 008.00	0.51
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	4 220 000.00	3 375 704.60	0.43
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	5 525 000.00	4 856 806.50	0.62
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	4 935 000.00	3 801 479.85	0.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	10 100 000.00	7 668 627.00	0.98
TOTAL USD		108 503 305.38	13.94
Total des Obligations, taux variable		108 503 305.38	13.94

Obligations convertibles, taux fixe

USD			
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.75000% 21-PRP	10 000 000.00	7 551 000.00	0.97
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	421 449.00	40 037.65	0.00
TOTAL USD		7 591 037.65	0.97
Total des Obligations convertibles, taux fixe		7 591 037.65	0.97

Obligations convertibles, coupon zéro

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	2 681 763.00	674 846.89	0.09
TOTAL USD		674 846.89	0.09
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		674 846.89	0.09

Obligations convertibles, taux variable

USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	7 800 000.00	7 573 566.00	0.97
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	9 000 000.00	8 074 260.00	1.04
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	7 359 000.00	6 719 061.36	0.86
TOTAL USD		22 366 887.36	2.87
Total des Obligations convertibles, taux variable		22 366 887.36	2.87
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		691 900 381.43	88.88

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% 18.05.23-16.05.24	10 000 000.00	9 760 510.00	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.08.23-01.02.24	17 000 000.00	16 845 487.00	2.17
USD UNITED STATES OF AMERICA TB 0.00000% 07.09.23-07.03.24	5 000 000.00	4 929 570.00	0.63
TOTAL USD		31 535 567.00	4.05
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		31 535 567.00	4.05

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	4 800 000.00	4 610 617.88	0.59
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	1 500 000.00	1 464 645.00	0.19
TOTAL USD		6 075 262.88	0.78
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		6 075 262.88	0.78

Obligations, taux fixe

USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	7 700 000.00	6 732 803.00	0.86
TOTAL USD		6 732 803.00	0.86
Total des Obligations, taux fixe		6 732 803.00	0.86
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		44 343 632.88	5.69

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	17 981 206.00	2.31
TOTAL Luxembourg			17 981 206.00	2.31
Total des Fonds d'investissement, ouvert			17 981 206.00	2.31
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			17 981 206.00	2.31
Total du Portefeuille-titres			754 225 220.31	96.88

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	-23.00	-77 445.32	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	249.00	352 101.69	0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	217.00	239 039.17	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			513 695.54	0.07
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			513 695.54	0.07
Total des Instruments dérivés			513 695.54	0.07

Contrats de change à terme

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

USD	16 573 932.18	EUR	15 650 000.00	30.1.2024	-568 654.95	-0.07
USD	40 424 802.51	SGD	55 245 000.00	30.1.2024	-1 044 296.65	-0.13
CNH	291 675 000.00	USD	40 000 452.56	30.1.2024	994 797.11	0.13
JPY	2 459 500 000.00	USD	16 588 792.53	30.1.2024	246 135.82	0.03
SGD	3 110 000.00	USD	2 276 827.53	30.1.2024	57 662.44	0.01
EUR	15 650 000.00	USD	16 598 487.03	30.1.2024	544 100.10	0.07
USD	16 479 194.47	JPY	2 459 500 000.00	30.1.2024	-355 733.88	-0.05
SGD	38 554 800.00	USD	28 413 549.55	11.1.2024	505 102.74	0.06
SGD	20 751 082.14	USD	15 310 000.00	30.1.2024	266 589.43	0.03
EUR	75 628 400.00	USD	81 244 330.54	11.1.2024	1 539 239.76	0.20
CHF	12 057 100.00	USD	13 455 644.73	11.1.2024	389 288.76	0.05
AUD	2 202 600.00	USD	1 406 404.15	11.1.2024	52 332.70	0.01
USD	15 310 000.00	CNH	111 176 167.70	30.1.2024	-315 935.55	-0.04
AUD	75 900.00	USD	49 362.02	11.1.2024	904.99	0.00
USD	30 612.63	AUD	47 200.00	11.1.2024	-646.96	0.00
USD	315 405.26	SGD	423 900.00	11.1.2024	-2 547.80	0.00
CHF	230 800.00	USD	261 732.61	11.1.2024	3 290.54	0.00
EUR	1 631 600.00	USD	1 780 930.23	11.1.2024	5 034.74	0.00
SGD	878 800.00	USD	658 139.61	11.1.2024	1 018.57	0.00
AUD	54 400.00	USD	35 717.40	11.1.2024	310.61	0.00
USD	860 491.55	EUR	789 400.00	11.1.2024	-3 593.24	0.00
USD	404 439.91	SGD	541 800.00	11.1.2024	-1 945.96	0.00
SGD	584 400.00	USD	436 996.33	11.1.2024	1 342.36	0.00
CHF	245 600.00	USD	279 655.21	11.1.2024	2 362.49	0.00
EUR	1 601 800.00	USD	1 754 591.38	11.1.2024	-1 245.77	0.00
AUD	32 500.00	USD	21 448.56	11.1.2024	75.52	0.00
USD	1 471 619.74	EUR	1 338 200.00	11.1.2024	6 813.22	0.00
Total des Contrats de change à terme					2 321 801.14	0.30
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					21 351 937.80	2.74
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 709.41	0.00
Autres actifs et passifs					69 521.32	0.01
Total de l'Actif net					778 479 466.70	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		112 069 745.11	118 506 127.85	133 158 299.76
Catégorie I-A2-dist¹	LU2548502090			
Actions en circulation		18 952.3870	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.68	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		100.68	-	-
Catégorie I-B-acc	LU1377678567			
Actions en circulation		132 258.0000	147 712.0000	184 428.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.13	118.26	118.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		119.13	118.26	118.12
Catégorie P-acc³	LU1377678724			
Actions en circulation		115.0000	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.33	99.16	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.33	99.16	-
Catégorie U-X-acc	LU1377216947			
Actions en circulation		7 883.2630	8 501.6630	9 389.7600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 974.06	11 883.26	11 861.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		11 974.06	11 883.26	11 861.19

¹ Première VNI 12.6.2023

² Voir note 1

³ Première VNI 4.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Hong Kong	13.94
Corée du Sud	13.51
Chine	9.16
Indonésie	8.42
Iles Vierges britanniques	8.40
Iles Caïmans	7.56
Singapour	6.94
Inde	5.75
Etats-Unis	4.81
Philippines	4.45
Grande-Bretagne	4.21
Malaisie	3.10
Australie	2.59
Japon	2.49
Thaïlande	2.11
Macao	0.26
Pays-Bas	0.18
TOTAL	97.88

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	29.78
Banques & instituts de crédit	24.02
Gouvernements nationaux et centraux	12.40
Pétrole	3.27
Internet, logiciels et services informatiques	2.72
Télécommunications	2.58
Chimie	2.47
Services divers	2.16
Assurances	2.01
Diverses sociétés commerciales	1.95
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.75
Immobilier	1.65
Industrie graphique, édition et médias	1.64
Sociétés publiques	1.48
Distribution d'énergie & d'eau	1.46
Industrie minière, charbon et acier	1.40
Electronique et semi-conducteurs	1.23
Appareils et composants électriques	1.10
Villes, communes	1.05
Diverses sociétés non classées	0.73
Alimentation & softs	0.57
Trafic et transport	0.17
Equipement informatique et de réseau	0.15
Machines et appareils	0.14
TOTAL	97.88

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	115 182 589.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-5 493 869.37
Total portefeuille-titres (note 1)	109 688 720.38
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 350 850.08
Autres liquidités (marges)	155 652.46
Intérêts à recevoir sur titres	1 069 797.95
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	96 257.82
TOTAL Actif	114 361 278.69
Passif	
Crédit en compte courant	-141 500.32
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 145 005.00
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 532.26
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 858.44
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 637.56
Total des Provisions pour frais	-5 028.26
TOTAL Passif	-2 291 533.58
Actifs nets à la fin de la période	112 069 745.11

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	39 045.64
Intérêts sur titres	2 260 351.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	73 738.65
Autres revenus (note 4)	29 029.34
TOTAL des Revenus	2 402 165.16
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 368.48
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 718.36
Autres commissions et frais (note 2)	-32 900.07
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 510.99
TOTAL des Charges	-49 497.90
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 352 667.26
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 202 722.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	13 749.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-572 850.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	9 853.13
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 751 970.79
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-399 303.53
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 088 105.53
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	10 100.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 499.18
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 096 706.92
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	697 403.39

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	118 506 127.85
Souscriptions	7 500 182.14
Rachats	-14 633 968.27
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 133 786.13
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 352 667.26
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 751 970.79
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 096 706.92
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	697 403.39
Actifs nets à la fin de la période	112 069 745.11

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A2-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	19 850.8170
Nombre d'actions rachetées	-898.4300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 952.3870
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 712.0000
Nombre d'actions émises	1 051.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 505.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 258.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	15.0000
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	8 501.6630
Nombre d'actions émises	454.4000
Nombre d'actions rachetées	-1 072.8000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 883.2630

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 4.95000% 23-04.04.33	400 000.00	392 008.76	0.35
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	400 000.00	283 729.10	0.25
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	550 000.00	549 239.05	0.49
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	350 000.00	347 378.23	0.31
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 200 000.00	1 174 572.00	1.05
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	1 150 000.00	692 093.00	0.62
USD BAIDU INC. 4.12500% 15-30.06.25	500 000.00	488 485.00	0.44
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	1 175 000.00	1 156 224.13	1.03
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 100 000.00	1 078 704.00	0.96
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	825 000.00	814 588.50	0.73
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	500 000.00	423 772.64	0.38
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	600 000.00	588 030.00	0.52
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	200 000.00	169 670.00	0.15
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	500 000.00	444 010.06	0.40
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	250 000.00	251 562.50	0.22
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	275 000.00	266 466.61	0.24
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	400 000.00	249 012.00	0.22
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	925 000.00	919 792.25	0.82
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	375 000.00	372 011.25	0.33
USD HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26	1 500 000.00	1 408 245.77	1.26
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	400 000.00	333 556.00	0.30
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.80500% 21-27.04.52	400 000.00	303 180.00	0.27
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28	500 000.00	480 665.00	0.43
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	1 275 000.00	967 941.75	0.86
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	825 000.00	791 909.25	0.71
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52	850 000.00	830 152.50	0.74
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	195 728.00	0.17
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.12500% 22-25.10.24	400 000.00	398 764.00	0.36
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.37500% 23-04.10.28	300 000.00	304 920.00	0.27
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	200 000.00	187 494.00	0.17
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	500 000.00	486 950.00	0.43
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	400 000.00	378 571.07	0.34
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26	300 000.00	302 244.00	0.27
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	200 000.00	191 520.00	0.17
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	250 000.00	247 285.00	0.22
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00	394 800.00	0.35
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	300 000.00	282 225.00	0.25
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	2 000 000.00	1 963 140.00	1.75
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	171 196.00	0.15
USD LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31	600 000.00	481 158.00	0.43
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	425 000.00	430 325.25	0.38
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	1 000 000.00	973 600.00	0.87
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	446 000.00	364 881.52	0.33
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	300 000.00	273 527.22	0.24
USD PERTAMINA PERSERO PT-144A 2.30000% 21-09.02.31	400 000.00	324 764.00	0.29
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA-REG-S 4.40000% 22-06.06.27	1 500 000.00	1 467 225.00	1.31
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.55600% 22-29.09.32	500 000.00	444 195.00	0.40
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	1 825 000.00	1 830 548.00	1.63
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	300 000.00	295 140.00	0.26
USD POSCO-REG-S 4.50000% 22-04.08.27	800 000.00	775 464.00	0.69
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	600 000.00	605 694.00	0.54
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	400 000.00	390 544.00	0.35
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	500 000.00	410 430.00	0.37
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	500 000.00	335 015.00	0.30
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	800 000.00	785 544.00	0.70
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	575 000.00	579 787.84	0.52
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27	400 000.00	363 292.00	0.32
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	400 000.00	392 596.00	0.35
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	450 000.00	353 988.00	0.32
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	400 000.00	407 152.00	0.36
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	600 000.00	613 398.00	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
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 200 000.00		1 194 588.00	1.07
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	1 100 000.00		1 096 799.00	0.98
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	250 000.00		245 389.74	0.22
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	250 000.00		248 092.50	0.22
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	1 150 000.00		945 990.00	0.84
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.37500% 22-22.07.27	200 000.00		196 210.16	0.18
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	400 000.00		399 491.14	0.36
TOTAL USD			38 506 665.79	34.36
Total des Billets, taux fixe			38 506 665.79	34.36

Billets, taux variable

USD				
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	800 000.00		794 592.00	0.71
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00		293 229.00	0.26
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.494%/VAR 21-13.10.32	250 000.00		202 231.21	0.18
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	250 000.00		248 405.39	0.22
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.979%/VAR 20-08.09.31	350 000.00		276 531.53	0.25
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	1 175 000.00		1 093 280.46	0.97
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	1 500 000.00		1 504 906.57	1.34
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 355 000.00		1 234 217.01	1.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	300 000.00		232 538.68	0.21
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	450 000.00		355 844.45	0.32
TOTAL USD			6 235 776.30	5.56
Total des Billets, taux variable			6 235 776.30	5.56

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	400 000.00		389 643.99	0.35
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	1 300 000.00		1 282 138.00	1.14
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	1 200 000.00		1 181 904.00	1.06
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	250 000.00		248 710.00	0.22
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00		186 612.00	0.17
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	250 000.00		233 272.50	0.21
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	250 000.00		231 817.50	0.21
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	200 000.00		199 420.00	0.18
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	900 000.00		884 626.64	0.79
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28	1 300 000.00		1 312 675.00	1.17
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 500 000.00		1 497 915.00	1.34
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	700 000.00		657 356.00	0.59
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.00000% 21-04.03.26	1 200 000.00		1 113 264.00	0.99
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	450 000.00		379 876.50	0.34
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	250 000.00		204 447.50	0.18
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00		479 535.00	0.43
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00		172 800.00	0.15
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 375 000.00		1 197 822.31	1.07
USD CK PROPERTY FINANCE MTN LTD-REG-S 0.75000% 21-30.06.24	200 000.00		194 422.00	0.17
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	1 275 000.00		1 052 818.50	0.94
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	500 000.00		502 592.81	0.45
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	200 000.00		189 540.00	0.17
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	750 000.00		673 275.00	0.60
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	225 000.00		196 989.75	0.18
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	300 000.00		169 140.00	0.15
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	2 200 000.00		2 015 420.64	1.80
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	700 000.00		703 493.00	0.63
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	1 050 000.00		1 013 750.36	0.90
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00		239 427.50	0.21
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.62500% 21-02.11.24	1 200 000.00		1 155 120.00	1.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00		317 240.00	0.28
USD INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA/HK-REG-S 1.20000% 20-20.07.25	800 000.00		747 952.00	0.67
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	325 000.00		302 380.00	0.27
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25	1 635 000.00		1 525 921.26	1.36
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	600 000.00		582 720.00	0.52
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	625 000.00		616 125.00	0.55
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 5.50900% 23-10.10.28	875 000.00		890 049.47	0.79
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	330 000.00		272 830.99	0.24
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00		205 266.53	0.18
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	600 000.00		595 329.06	0.53

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 PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	1 300 000.00	1 043 198.00	0.93
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	450 000.00	452 817.00	0.40
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	600 000.00	594 318.00	0.53
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	353 000.00	293 431.25	0.26
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	850 000.00	774 945.00	0.69
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	475 000.00	473 446.75	0.42
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	630 000.00	627 807.60	0.56
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	775 000.00	711 690.25	0.65
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	600 000.00	597 312.00	0.53
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	1 100 000.00	993 410.00	0.89
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	800 000.00	777 058.79	0.69
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	334 732.13	0.30
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	193 082.22	0.17
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	300 000.00	293 598.00	0.26
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	200 000.00	191 414.00	0.17
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 400 000.00	2 343 360.00	2.09
USD SUMITOMO CORP-REG-S 1.55000% 21-06.07.26	200 000.00	181 564.00	0.16
USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.55000% 23-09.03.28	225 000.00	227 533.50	0.20
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	400 000.00	341 542.31	0.31
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	1 000 000.00	970 892.15	0.87
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	400 000.00	385 769.92	0.34
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	250 000.00	195 349.20	0.17
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29	1 500 000.00	1 399 485.00	1.25
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	300 000.00	185 604.00	0.17
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	400 000.00	276 024.00	0.25
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	1 095 000.00	600 782.70	0.54
USD WHELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	650 000.00	606 336.06	0.54
TOTAL USD		42 082 143.64	37.55
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		42 082 143.64	37.55

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	750 000.00	674 985.12	0.60
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	500 000.00	444 494.89	0.40
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	1 350 000.00	1 359 247.50	1.21
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	250 000.00	222 804.18	0.20
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	199 946.00	0.18
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	775 000.00	749 487.00	0.67
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	800 000.00	794 151.05	0.71
TOTAL USD		4 445 115.74	3.97
Total des Medium-Term Notes, taux variable		4 445 115.74	3.97

Obligations, taux fixe

USD			
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00	1 913 180.00	1.71
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	200 000.00	199 438.00	0.18
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	156 476.00	0.14
USD CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE-REG-S-SUB 4.20000% 21-PRP	475 000.00	292 025.25	0.26
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	600 000.00	582 462.00	0.52
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	200 000.00	134 698.46	0.12
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	500 000.00	491 015.00	0.44
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	225 000.00	216 832.50	0.19
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	1 350 000.00	1 358 586.00	1.21
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	300 000.00	297 504.00	0.27
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	400 000.00	202 328.00	0.18
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	550 000.00	255 381.50	0.23
USD MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26	700 000.00	674 149.00	0.60
USD NAN FUNG TREASURY III LTD-REG-S 5.00000% 20-PRP	600 000.00	384 020.23	0.34
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	493 051.00	0.44
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	300 000.00	252 609.00	0.22
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 200 000.00	954 132.00	0.85
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	800 000.00	792 240.00	0.71
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	200 000.00	197 304.00	0.18
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	800 000.00	797 560.00	0.71
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	300 000.00	298 194.00	0.27
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 200 000.00	779 232.00	0.69
TOTAL USD		11 722 417.94	10.46
Total des Obligations, taux fixe		11 722 417.94	10.46

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
Obligations, taux variable			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	950 000.00	868 784.50	0.77
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 4.100%/VAR 20-PRP	400 000.00	344 000.00	0.31
TOTAL USD		1 212 784.50	1.08
Total des Obligations, taux variable		1 212 784.50	1.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		104 204 903.91	92.98

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

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD UNITED STATES OF AMERICA TB 0.00000% 07.09.23-07.03.24	1 600 000.00	1 577 450.02	1.41
TOTAL USD		1 577 450.02	1.41
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		1 577 450.02	1.41

Billets, taux fixe

USD			
USD AUS&NEW ZEALAND BNK GRP LTD/NEW YORK NY 5.37500% 23-03.07.25	200 000.00	200 421.80	0.18
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	400 000.00	399 074.64	0.35
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	400 000.00	379 108.28	0.34
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	950 120.00	0.85
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	250 000.00	239 262.17	0.21
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	400 000.00	399 248.54	0.36
TOTAL USD		2 567 235.43	2.29
Total des Billets, taux fixe		2 567 235.43	2.29

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	1 000 000.00	1 004 330.00	0.90
TOTAL USD		1 004 330.00	0.90
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 004 330.00	0.90

Obligations, taux variable

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	361 000.00	334 801.02	0.30
TOTAL USD		334 801.02	0.30
Total des Obligations, taux variable		334 801.02	0.30
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		5 483 816.47	4.90
Total du Portefeuille-titres		109 688 720.38	97.88

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	32.00	66 500.00	0.06
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	41.00	38 757.83	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-12.00	-9 000.01	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		96 257.82	0.09
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		96 257.82	0.09
Total des Instruments dérivés		96 257.82	0.09

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	3 506 502.54	3.13
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-141 500.32	-0.13
Autres actifs et passifs	-1 080 235.31	-0.97
Total de l'Actif net	112 069 745.11	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en CNY		2 184 068 568.70	3 895 868 771.71	14 399 954 606.56
Catégorie (EUR) I-A1-acc	LU2257620158			
Actions en circulation		78 386.1100	109 003.8030	194 484.4560
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.51	114.51	118.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		112.51	114.51	118.02
Catégorie (USD) I-A1-acc	LU2376072950			
Actions en circulation		16 331.7490	31 127.0550	54 812.0560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.55	95.89	99.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		96.55	95.89	99.46
Catégorie I-A2-acc²	LU1991149219			
Actions en circulation		-	-	97 403.1620
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		-	-	1 131.19
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹		-	-	1 130.51
Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc³	LU2219379372			
Actions en circulation		-	1 501.5010	1 501.5010
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	103.35	101.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	103.35	101.35
Catégorie (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU2219379299			
Actions en circulation		-	-	8 696.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	103.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	102.94
Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147			
Actions en circulation		1 988.0000	1 988.0000	189 064.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.55	99.64	98.62
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		100.55	99.64	98.56
Catégorie (EUR) I-A3-acc	LU2275736432			
Actions en circulation		404 546.5460	1 334 858.6230	4 569 876.3120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.63	113.56	117.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.63	113.56	116.93
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218			
Actions en circulation		5.9080	5.9080	584 423.5790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.34	103.24	101.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.34	103.24	101.06
Catégorie (USD) I-A3-acc	LU2260430983			
Actions en circulation		108.1060	3 184.2090	434 407.8830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.15	102.38	106.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		103.15	102.38	106.09
Catégorie (EUR hedged) I-A3-dist⁵	LU2230738671			
Actions en circulation		-	-	31 998.9100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	99.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	99.86
Catégorie (GBP) I-A3-dist	LU2308292767			
Actions en circulation		3 660.8820	4 069.8980	419 048.8340
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		97.53	101.90	104.56
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		97.53	101.90	104.50
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911			
Actions en circulation		4 936.9260	11 236.6440	5 201 130.1320
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		102.36	102.13	101.49
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		102.36	102.13	101.43

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (USD) I-A3-dist LU2305737947				
Actions en circulation		2 696.2930	2 696.2930	344 637.5920
Valeur nette d'inventaire par action en USD		92.93	94.74	100.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		92.93	94.74	100.51
Catégorie (USD hedged) I-A3-dist LU2230738838				
Actions en circulation		5 173.0000	5 373.0000	987 935.4640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.83	104.53	101.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.83	104.53	101.45
Catégorie (EUR) I-A3-qdist⁶ LU2230637725				
Actions en circulation		-	-	66 855.0770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	114.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	114.74
Catégorie I-B-acc LU1698195721				
Actions en circulation		79 452.7070	84 354.0380	174 248.0380
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 300.97	1 284.07	1 242.54
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹		1 300.97	1 284.07	1 241.79
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁷ LU2401085340				
Actions en circulation		-	-	192 030.8780
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	100.90
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	100.84
Catégorie (GBP hedged) I-B-acc⁸ LU2163079093				
Actions en circulation		-	168 056.5290	94 294.4140
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	106.37	102.20
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	106.37	102.14
Catégorie (USD) I-B-acc LU2166137674				
Actions en circulation		225 828.0250	355 190.0720	340 710.8510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.39	108.37	111.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.39	108.37	111.85
Catégorie (EUR) I-B-dist⁹ LU2451285840				
Actions en circulation		383 310.8200	257 344.8530	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		90.01	93.84	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		90.01	93.84	-
Catégorie (JPY) I-B-mdist LU1839734362				
Actions en circulation		31 157.3850	33 434.7570	32 456.4710
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		13 423	12 809	12 459
Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹		13 423	12 809	12 452
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc LU2008201183				
Actions en circulation		35 001.8420	35 001.8420	35 001.8420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.94	101.72	100.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		102.94	101.72	100.07
Catégorie (USD hedged) I-X-acc LU2058912770				
Actions en circulation		39 897.4820	6 852.4820	12 359.1940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.76	113.23	106.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		116.76	113.23	106.58
Catégorie (USD) K-X-acc LU1808704073				
Actions en circulation		70 477.2300	70 477.2300	70 477.2300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.45	112.32	115.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		113.45	112.32	115.79

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-acc				
LU1717043324				
Actions en circulation		50 100.2190	45 519.4370	50 532.5840
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 227.49	1 217.81	1 190.63
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹		1 227.49	1 217.81	1 189.92
Catégorie (EUR) P-acc				
LU1717043837				
Actions en circulation		269 668.7690	344 128.9420	451 482.7370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		122.95	125.47	130.10
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		122.95	125.47	130.02
Catégorie (EUR hedged) P-acc				
LU2257619812				
Actions en circulation		1 646.2940	2 075.2090	4 811.6500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.16	102.46	101.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.16	102.46	101.06
Catégorie (USD) P-acc				
LU1717043670				
Actions en circulation		53 059.7150	77 644.5130	118 156.1340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.69	108.23	112.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		108.69	108.23	112.86
Catégorie (USD) P-mdist¹⁰				
LU2307312418				
Actions en circulation		-	-	4 807.2300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	99.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	99.39
Catégorie Q-acc				
LU1717043597				
Actions en circulation		63 470.0000	70 628.7480	149 530.7600
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 255.59	1 243.19	1 210.51
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹		1 255.59	1 243.19	1 209.78
Catégorie (EUR) Q-acc				
LU1717043910				
Actions en circulation		200 486.3870	720 694.5380	1 302 476.0570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.88	128.17	132.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.88	128.17	132.29
Catégorie (EUR hedged) Q-acc¹¹				
LU2411453108				
Actions en circulation		-	-	2 581.6700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	100.24
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	100.18
Catégorie (GBP hedged) Q-acc				
LU2165877072				
Actions en circulation		166 032.7840	175 648.5050	230 132.4370
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		109.36	106.62	103.12
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		109.36	106.62	103.06
Catégorie (USD) Q-acc				
LU1717043753				
Actions en circulation		45 501.5060	47 138.3540	70 678.7860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		111.20	110.51	114.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		111.20	110.51	114.78
Catégorie QL-acc¹²				
LU2365459895				
Actions en circulation		-	6 630.0560	4 575.5730
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		-	1 051.50	1 022.95
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹		-	1 051.50	1 022.34
Catégorie (EUR) QL-acc¹³				
LU2365460042				
Actions en circulation		-	1 323.2800	1 041.7960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	106.03	109.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	106.03	109.33

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (USD) QL-acc	LU2365460125		
Actions en circulation	2 007.3740	2 007.3740	11 492.6080
Valeur nette d'inventaire par action en USD	96.33	95.69	99.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	96.33	95.69	99.28
Catégorie QL-dist¹⁴	LU2365459978		
Actions en circulation	-	-	65.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CNY	-	-	1 023.01
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹	-	-	1 022.40
Catégorie (GBP) Q-dist	LU2376073172		
Actions en circulation	408.2160	10 825.0580	19 415.3390
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	100.14	104.50	108.27
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹	100.14	104.50	108.21
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1839734446		
Actions en circulation	1 063.0400	1 433.0000	1 268.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CNY	103 913.44	106 412.46	106 087.72
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ¹	103 913.44	106 412.46	106 024.07
Catégorie (USD) U-X-acc	LU2272237582		
Actions en circulation	1 350.3590	2 370.3590	5 751.4240
Valeur nette d'inventaire par action en USD	10 210.42	10 107.29	10 421.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	10 210.42	10 107.29	10 415.19
Catégorie (USD hedged) U-X-acc¹⁵	LU2008202314		
Actions en circulation	-	-	370.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD	-	-	10 665.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	-	-	10 658.77

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-acc était en circulation jusqu'au 22.12.2022

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

⁴ La catégorie d'actions (USD hedged) I-A2-acc était en circulation jusqu'au 9.1.2023

⁵ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-dist était en circulation jusqu'au 25.8.2022

⁶ La catégorie d'actions (EUR) I-A3-qdist était en circulation jusqu'au 17.5.2023

⁷ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-B-acc était en circulation pour la période allant du 2.11.2021 au 14.11.2022

⁸ La catégorie d'actions (GBP hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 16.10.2023

⁹ Première VNI 21.7.2022

¹⁰ La catégorie d'actions (USD) P-mdist était en circulation jusqu'au 29.9.2022

¹¹ La catégorie d'actions (EUR hedged) Q-acc était en circulation pour la période allant du 6.12.2021 au 30.1.2023

¹² La catégorie d'actions QL-acc était en circulation jusqu'au 18.8.2023

¹³ La catégorie d'actions (EUR) QL-acc était en circulation jusqu'au 26.9.2023

¹⁴ La catégorie d'actions QL-dist était en circulation pour la période allant du 2.9.2021 au 29.11.2022

¹⁵ La catégorie d'actions (USD hedged) U-X-acc était en circulation jusqu'au 1.3.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	93.92
TOTAL	93.92

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	40.37
Banques & instituts de crédit	33.10
Cantons, Etats fédéraux	9.39
Trafic et transport	6.86
Diverses sociétés non classées	2.36
Pétrole	1.84
TOTAL	93.92

Etat des actifs nets

	CNY
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 011 240 370.11
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	39 994 226.60
Total portefeuille-titres (note 1)	2 051 234 596.71
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	115 079 125.69
A recevoir sur souscriptions	1 095 752.76
Intérêts à recevoir sur titres	23 279 559.68
Autres actifs	15 614.26
Autres créances	7 412.26
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	225 408.05
TOTAL Actif	2 190 937 469.41
Passif	
Crédit en compte courant	-68 731.67
A payer sur rachats	-5 642 210.66
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 061 800.55
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-96 157.83
Total des Provisions pour frais	-1 157 958.38
TOTAL Passif	-6 868 900.71
Actifs nets à la fin de la période	2 184 068 568.70

Etat des opérations

	CNY
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	137 347.46
Intérêts sur titres	44 274 668.09
Autres revenus (note 4)	967 174.57
TOTAL des Revenus	45 379 190.12
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-7 239 930.03
Taxe d'abonnement (note 3)	-281 657.79
Autres commissions et frais (note 2)	-599 984.64
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-258 736.95
TOTAL des Charges	-8 380 309.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	36 998 880.71
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	34 415 984.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	8 702 019.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	5 009 300.26
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	48 127 303.35
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	85 126 184.06
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-34 168 734.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 010 598.47
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-37 179 332.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	47 946 851.27

Variations de l'actif net

	CNY
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	3 895 868 771.71
Souscriptions	260 579 685.33
Rachats	-2 008 867 586.14
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 748 287 900.81
Dividendes versés	-11 459 153.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	36 998 880.71
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	48 127 303.35
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-37 179 332.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	47 946 851.27
Actifs nets à la fin de la période	2 184 068 568.70

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(EUR) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	109 003.8030
Nombre d'actions émises	17 468.0160
Nombre d'actions rachetées	-48 085.7090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	78 386.1100
Catégorie	(USD) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 127.0550
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 795.3060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 331.7490
Catégorie	(EUR hedged) I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 501.5010
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 501.5010
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	1 988.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 988.0000
Catégorie	(EUR) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 334 858.6230
Nombre d'actions émises	16 881.3130
Nombre d'actions rachetées	-947 193.3900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	404 546.5460
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5.9080
Catégorie	(USD) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 184.2090
Nombre d'actions émises	253.2760
Nombre d'actions rachetées	-3 329.3790
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	4 069.8980
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-409.0160
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	11 236.6440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 299.7180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 936.9260
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	5 373.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-200.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 173.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	84 354.0380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 901.3310
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	79 452.7070
Catégorie	(GBP hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	168 056.5290
Nombre d'actions émises	41 839.9280
Nombre d'actions rachetées	-209 896.4570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(USD) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	355 190.0720
Nombre d'actions émises	4 629.9530
Nombre d'actions rachetées	-133 992.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	225 828.0250
Catégorie	(EUR) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	257 344.8530
Nombre d'actions émises	125 965.9670
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	383 310.8200
Catégorie	(JPY) I-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 434.7570
Nombre d'actions émises	1 293.7780
Nombre d'actions rachetées	-3 571.1500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 157.3850
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 001.8420
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 001.8420

Catégorie	(USD hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 852.4820
Nombre d'actions émises	33 045.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 897.4820
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	70 477.2300
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 519.4370
Nombre d'actions émises	4 580.7820
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 100.2190
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	344 128.9420
Nombre d'actions émises	4 496.8760
Nombre d'actions rachetées	-78 957.0490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	269 668.7690
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 075.2090
Nombre d'actions émises	425.5280
Nombre d'actions rachetées	-854.4430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 646.2940
Catégorie	(USD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	77 644.5130
Nombre d'actions émises	2 176.0180
Nombre d'actions rachetées	-26 760.8160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	53 059.7150
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 628.7480
Nombre d'actions émises	300.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 458.7480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	63 470.0000
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	720 694.5380
Nombre d'actions émises	6 139.3890
Nombre d'actions rachetées	-526 347.5400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	200 486.3870
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	175 648.5050
Nombre d'actions émises	24 906.5680
Nombre d'actions rachetées	-34 522.2890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	166 032.7840
Catégorie	(USD) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 138.3540
Nombre d'actions émises	3 880.1590
Nombre d'actions rachetées	-5 517.0070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	45 501.5060

Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 630.0560
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 630.0560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 323.2800
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 323.2800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
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	10 825.0580
Nombre d'actions émises	61.3830
Nombre d'actions rachetées	-10 478.2250
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	408.2160
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 433.0000
Nombre d'actions émises	205.4200
Nombre d'actions rachetées	-575.3800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 063.0400
Catégorie	(USD) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 370.3590
Nombre d'actions émises	12.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 032.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 350.3590

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(GBP) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.67
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.50
(USD) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.49
(USD hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.61
(EUR) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.38
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.50

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(JPY) I-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	18.7.2023	21.7.2023	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	JPY	33

¹ Voir note 5

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

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CNY	2.567,23
U-X-UKdist-mdist	18.7.2023	21.7.2023	CNY	187,73
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CNY	425.6681
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CNY	274.3559
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	CNY	235,38
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	CNY	267.2187

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	20 324 478.00	0.93
TOTAL CNY		20 324 478.00	0.93
Total des Billets, taux fixe		20 324 478.00	0.93

Medium-Term Notes, taux fixe

CNY			
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 012 650.40	0.46
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	10 000 000.00	10 029 410.90	0.46
CNY CHINA NATIONAL TRAVEL SERVICE GROUP COR 3.45000% 20-19.03.25	50 000 000.00	50 428 650.00	2.31
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	20 149 900.40	0.92
TOTAL CNY		90 620 611.70	4.15
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		90 620 611.70	4.15

Obligations, taux fixe

CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	40 000 000.00	41 062 416.00	1.88
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	30 225 684.90	1.38
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	60 000 000.00	60 509 239.20	2.77
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.15000% 21-19.03.31	70 000 000.00	71 690 268.30	3.28
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50 000 000.00	51 475 058.50	2.36
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31	40 000 000.00	40 365 258.80	1.85
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20 000 000.00	21 734 182.80	0.99
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	50 000 000.00	55 686 478.00	2.55
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	30 000 000.00	31 332 008.40	1.43
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	21 105 559.60	0.97
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.09000% 20-18.06.30	10 000 000.00	10 153 815.50	0.46
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	50 000 000.00	49 791 208.00	2.28
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40 000 000.00	45 832 605.60	2.10
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27	20 000 000.00	21 262 851.80	0.97
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25	10 000 000.00	10 149 971.40	0.46
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20 000 000.00	22 084 177.80	1.01
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.27000% 07-17.05.37	20 000 000.00	23 960 153.20	1.10
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	60 000 000.00	62 139 984.60	2.85
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	50 000 000.00	51 938 743.00	2.38
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00	51 518 718.50	2.36
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	30 000 000.00	30 644 261.10	1.40
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	50 000 000.00	56 427 795.00	2.58
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	50 000 000.00	52 763 953.00	2.42
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.18000% 22-25.08.25	80 000 000.00	79 629 108.00	3.65
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	53 000 000.00	54 075 686.41	2.48
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.46000% 23-15.02.26	50 000 000.00	50 024 690.50	2.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	10 000 000.00	10 176 490.40	0.47
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 23-15.04.28	20 000 000.00	20 051 095.80	0.92
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.30000% 23-15.05.26	60 000 000.00	59 771 425.80	2.74
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	30 000 000.00	29 954 715.90	1.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.00000% 23-15.06.25	20 000 000.00	19 867 944.00	0.91
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33	70 000 000.00	69 025 283.60	3.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	20 000 000.00	19 917 292.60	0.91
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.48000% 23-25.09.28	30 000 000.00	29 872 783.50	1.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.22000% 23-25.09.25	90 000 000.00	89 694 324.90	4.11
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.87000% 15-14.09.25	10 000 000.00	10 217 831.80	0.47
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	30 000 000.00	32 831 849.70	1.50
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	30 000 000.00	31 655 463.00	1.45
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.43000% 20-23.10.25	10 000 000.00	10 154 843.70	0.46
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.22000% 21-14.05.26	50 000 000.00	50 698 158.50	2.32
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	10 000 000.00	10 074 280.10	0.46
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 032 367.50	0.46
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.49000% 21-14.04.24	10 000 000.00	10 027 687.30	0.46

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
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	40 000 000.00	40 363 638.00	1.85
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29	50 000 000.00	51 698 821.00	2.37
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	80 000 000.00	80 658 644.00	3.69
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31	70 000 000.00	72 729 313.30	3.33
CNY UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00	50 816 501.00	2.33
TOTAL CNY		1 907 874 633.31	87.36
Total des Obligations, taux fixe		1 907 874 633.31	87.36
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		2 018 819 723.01	92.44

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

Obligations, taux fixe

CNY			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	30 000 000.00	32 414 873.70	1.48
TOTAL CNY		32 414 873.70	1.48
Total des Obligations, taux fixe		32 414 873.70	1.48
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		32 414 873.70	1.48
Total du Portefeuille-titres		2 051 234 596.71	93.92

Contrats de change à terme

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

EUR	170 200.00	CNY	1 332 853.22	18.1.2024	-10 218.20	0.00
GBP	19 081 700.00	CNY	170 640 010.42	18.1.2024	764 609.26	0.03
CHF	3 818 900.00	CNY	31 158 405.10	18.1.2024	-12 408.36	0.00
USD	5 140 500.00	CNY	36 957 110.70	18.1.2024	-473 264.52	-0.02
CNY	2 703 304.85	GBP	303 500.00	18.1.2024	-22 935.58	0.00
EUR	1 200.00	CNY	9 375.72	18.1.2024	-50.44	0.00
CNY	331 389.84	CHF	40 800.00	18.1.2024	-1 364.79	0.00
CNY	2 173 710.50	GBP	244 100.00	18.1.2024	-18 959.32	0.00
Total des Contrats de change à terme					225 408.05	0.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					115 079 125.69	5.27
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-68 731.67	0.00
Autres actifs et passifs					17 598 169.92	0.80
Total de l'Actif net					2 184 068 568.70	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		74 954 840.67	101 916 873.27	155 653 014.87
Catégorie I-A3-acc	LU2407300149			
Actions en circulation		361 201.4090	419 201.4090	419 201.4090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		51.33	54.92	65.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		51.33	54.92	65.29
Catégorie (EUR) I-A3-acc	LU2390294184			
Actions en circulation		265 000.0000	265 000.0000	306 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		49.19	53.94	63.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		49.19	53.94	63.73
Catégorie I-B-acc	LU2420984473			
Actions en circulation		1 328.0000	1 857.0000	3 940.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		6 560.73	7 005.36	8 294.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		6 560.73	7 005.36	8 294.42
Catégorie I-X-acc	LU2418146887			
Actions en circulation		9 405.1890	9 405.1890	9 034.8690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		62.81	67.02	79.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		62.81	67.02	79.27
Catégorie P-acc	LU2344565556			
Actions en circulation		7 681.0370	7 736.5310	6 489.9280
Valeur nette d'inventaire par action en USD		42.46	45.64	54.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		42.46	45.64	54.76
Catégorie Q-acc	LU2344565713			
Actions en circulation		18 357.7670	96 558.4560	147 939.1340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		43.05	46.12	55.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		43.05	46.12	55.00
Catégorie U-X-acc	LU2344566018			
Actions en circulation		7 240.0000	9 660.0000	11 823.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 385.66	4 680.17	5 535.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 385.66	4 680.17	5 535.07

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	24.41
Hong Kong	22.79
Iles Vierges britanniques	19.76
Iles Caïmans	13.99
Corée du Sud	4.64
Singapour	2.51
Inde	2.21
Jersey	2.04
Vietnam	1.70
Macao	1.40
Canada	0.93
Indonésie	0.81
Grande-Bretagne	0.65
Bermudes	0.55
Etats-Unis	0.52
Pays-Bas	0.49
Ile Maurice	0.26
TOTAL	99.66

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	27.06
Banques & instituts de crédit	26.20
Bâtiment et matériaux de construction	9.46
Immobilier	8.67
Restauration et loisirs	6.76
Pétrole	3.37
Trafic et transport	2.84
Gouvernements nationaux et centraux	2.74
Télécommunications	2.38
Services divers	1.96
Chimie	1.85
Internet, logiciels et services informatiques	1.47
Machines et appareils	1.24
Distribution d'énergie & d'eau	1.01
Equipement informatique et de réseau	0.91
Industrie graphique, édition et médias	0.85
Diverses sociétés commerciales	0.49
Sociétés publiques	0.40
TOTAL	99.66

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	133 651 332.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-58 953 555.07
Total portefeuille-titres (note 1)	74 697 777.30
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	822 712.35
Autres actifs	1 889.99
Intérêts à recevoir sur titres	2 397 236.95
TOTAL Actif	77 919 616.59
Passif	
A payer sur rachats	-2 946 980.00
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-16 479.44
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 316.48
Total des Provisions pour frais	-17 795.92
TOTAL Passif	-2 964 775.92
Actifs nets à la fin de la période	74 954 840.67

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	52 284.29
Intérêts sur titres	3 488 922.65
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	88 443.08
Autres revenus (note 4)	400 826.67
TOTAL des Revenus	4 030 476.69
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-113 247.57
Taxe d'abonnement (note 3)	-4 711.91
Autres commissions et frais (note 2)	-33 148.64
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-25.87
TOTAL des Charges	-151 133.99
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 879 342.70
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-16 161 672.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-129.55
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-16 161 801.82
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-12 282 459.12
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 720 230.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-142 384.57
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	4 577 846.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 704 612.74

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	101 916 873.27
Souscriptions	6 663 831.27
Rachats	-25 921 251.13
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-19 257 419.86
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 879 342.70
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-16 161 801.82
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	4 577 846.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-7 704 612.74
Actifs nets à la fin de la période	74 954 840.67

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	419 201.4090
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-58 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	361 201.4090
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	265 000.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 857.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-529.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 328.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 405.1890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 405.1890
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 736.5310
Nombre d'actions émises	7.2030
Nombre d'actions rachetées	-62.6970
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 681.0370
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 558.4560
Nombre d'actions émises	1 490.5820
Nombre d'actions rachetées	-79 691.2710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 357.7670
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 660.0000
Nombre d'actions émises	1 480.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 900.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 240.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 5.75000% 20-02.01.25	800 000.00	160 416.00	0.21
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	1 850 000.00	225 811.00	0.30
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 100 000.00	1 076 119.00	1.44
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	650 000.00	605 403.50	0.81
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 21-14.07.25	1 280 000.00	54 451.20	0.07
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	500 000.00	450 093.46	0.60
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	700 000.00	568 750.00	0.76
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 150 000.00	949 382.50	1.27
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S-STEPDOWN 20-26.06.24	625 000.00	119 727.50	0.16
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 625 000.00	97 500.00	0.13
USD CNOOC FINANCE 4.25000% 14-30.04.24	700 000.00	695 632.00	0.93
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.30000% 21-12.01.31	1 500 000.00	123 750.00	0.17
USD DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	200 000.00	197 150.00	0.26
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	3 130 546.00	125 221.84	0.17
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	2 744 331.00	96 051.59	0.13
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	2 175 000.00	1 423 602.75	1.90
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 200 000.00	1 106 760.00	1.48
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.87500% 20-12.02.25	1 000 000.00	961 360.00	1.28
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	750 000.00	715 545.00	0.95
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	400 000.00	260 772.00	0.35
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	3 725 000.00	2 675 146.00	3.57
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 5.37500% 19-10.04.24	200 000.00	198 350.00	0.26
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	200 000.00	167 226.00	0.22
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	1 050 000.00	535 909.50	0.71
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	550 000.00	536 558.00	0.72
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	700 000.00	644 539.00	0.86
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 900 000.00	69 600.00	0.09
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	800 000.00	32 448.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	600 000.00	20 250.00	0.03
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	500 000.00	485 010.00	0.65
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.75000% 22-18.04.25	400 000.00	380 864.00	0.51
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	2 400 000.00	174 000.00	0.23
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 200 000.00	981 449.26	1.31
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	800 000.00	684 784.00	0.91
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25	1 000 000.00	77 500.00	0.10
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	300 000.00	245 436.00	0.33
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	500 000.00	452 460.00	0.60
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	400 000.00	333 208.00	0.44
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	925 000.00	843 877.50	1.13
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	900 000.00	892 152.00	1.19
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	2 250 000.00	566 887.50	0.76
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	450 000.00	132 678.00	0.18
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	400 000.00	386 992.00	0.52
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	400 000.00	28 028.00	0.04
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23	2 096 930.00	8 191.65	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	625 000.00	185 931.25	0.25
USD RONSHINE CHNA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	1 600 000.00	44 000.00	0.06
USD RONSHINE CHNA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	970 000.00	26 675.00	0.04
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	2 000 000.00	70 000.00	0.09
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	325 000.00	186 572.75	0.25
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 700 000.00	1 282 068.00	1.71
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	812 000.00	48 720.00	0.06
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	700 000.00	42 000.00	0.06
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	3 700 000.00	222 000.00	0.30
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	900 000.00	893 700.00	1.19
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	200 000.00	175 802.00	0.23
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	1 650 000.00	1 283 436.00	1.71
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 150 000.00	28 750.00	0.04
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	200 000.00	197 542.00	0.26
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	475 000.00	136 500.75	0.18
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	300 000.00	293 265.00	0.39

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
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	350 000.00		294 028.00	0.39
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	800 000.00		755 968.00	1.01
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	600 000.00		529 698.00	0.71
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 20-25.11.23	1 050 000.00		2 625.00	0.00
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S*DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	900 000.00		2 250.00	0.00
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	500 000.00		291 060.00	0.39
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	3 800 000.00		237 500.00	0.32
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	400 000.00		5 000.00	0.01
TOTAL USD			28 802 135.50	38.43
Total des Billets, taux fixe			28 802 135.50	38.43

Billets, taux variable

USD

USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	900 000.00		261 648.00	0.35
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	700 000.00		689 066.75	0.92
TOTAL USD			950 714.75	1.27
Total des Billets, taux variable			950 714.75	1.27

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	500 000.00		495 235.00	0.66
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	600 000.00		594 096.00	0.79
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	600 000.00		598 314.00	0.80
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26	250 000.00		225 162.50	0.30
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/LON-REG-S 3.12500% 22-17.05.25	500 000.00		484 790.00	0.65
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	350 000.00		325 384.50	0.44
USD CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27	400 000.00		372 524.00	0.50
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	400 000.00		330 296.00	0.44
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	700 000.00		628 390.00	0.84
USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT-REG-S 4.95000% 21-08.24	600 000.00		264 906.00	0.35
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	600 000.00		549 660.17	0.73
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	225 000.00		225 803.25	0.30
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD-REG-S 4.62500% 14-16.01.24	300 000.00		299 592.00	0.40
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 500 000.00		2 234 900.00	2.98
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	200 000.00		166 890.00	0.22
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	600 000.00		549 684.00	0.73
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 100 000.00		79 750.00	0.11
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	800 000.00		368 000.00	0.49
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	332 000.00		309 362.98	0.41
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 000 000.00		60 280.00	0.08
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	900 000.00		817 929.00	1.09
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	200 000.00		197 726.00	0.27
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL-REG-S 1.62500% 20-29.10.25	300 000.00		277 803.00	0.37
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	500 000.00		468 780.00	0.63
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	200 000.00		165 590.00	0.22
TOTAL USD			11 090 848.40	14.80
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			11 090 848.40	14.80

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	950 000.00		827 450.00	1.10
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-PRP	400 000.00		387 040.00	0.52
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 700 000.00		1 596 963.00	2.13
TOTAL USD			2 811 453.00	3.75
Total des Medium-Term Notes, taux variable			2 811 453.00	3.75

Obligations, taux fixe

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	800 000.00		117 944.00	0.16
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	500 000.00		391 190.00	0.52
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	1 750 000.00		109 375.00	0.15
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S- 6.00000% 21-04.02.26	2 600 000.00		162 500.00	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
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	625 000.00		39 062.50	0.05
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	200 000.00		208 500.00	0.28
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*5.25000% 20-13.05.26	1 700 000.00		102 000.00	0.14
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	225 000.00		225 972.00	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 16-15.12.26	2 600 000.00		211 822.00	0.28
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	1 000 000.00		85 000.00	0.11
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	650 000.00		53 625.00	0.07
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	2 000 000.00		170 000.00	0.23
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	200 000.00		192 852.00	0.26
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	470 000.00		313 870.70	0.42
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	800 000.00		27 000.00	0.04
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	300 000.00		301 908.00	0.40
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	600 000.00		591 570.00	0.79
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	1 800 000.00		1 349 655.03	1.80
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	500 000.00		466 755.00	0.62
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	450 000.00		367 204.50	0.49
USD NAN FUNG TREASURY III LTD-REG-S 5.00000% 20-PRP	500 000.00		320 016.86	0.43
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	300 000.00		118 464.00	0.16
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	1 200 000.00		513 624.00	0.68
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00		149 335.24	0.20
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	1 450 000.00		94 250.00	0.13
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	600 000.00		39 000.00	0.05
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	950 000.00		59 897.50	0.08
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	1 700 000.00		25 500.00	0.03
USD RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S 7.95000% 17-PRP	200 000.00		42 048.00	0.06
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	7 850 000.00		2 140 695.00	2.86
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	4 650 000.00		1 375 981.50	1.84
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	13 619.00		2 076.90	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	13 619.00		1 838.57	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	27 239.00		3 268.68	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	40 858.00		4 187.95	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	40 858.00		3 677.22	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	19 196.00		1 583.67	0.00
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	1 100 000.00		27 500.00	0.04
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	2 000 000.00		50 000.00	0.07
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	1 300 000.00		1 278 160.00	1.70
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 100 000.00		1 527 582.00	2.04
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	1 000 000.00		649 360.00	0.87
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	1 200 000.00		75 000.00	0.10
TOTAL USD			13 990 852.82	18.67
Total des Obligations, taux fixe			13 990 852.82	18.67

Obligations, taux variable

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	1 400 000.00		64 246.00	0.09
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	700 000.00		604 156.00	0.81
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	3 400 000.00		3 263 116.00	4.35
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	450 000.00		421 312.50	0.56
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	1 650 000.00		1 389 976.50	1.85
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	2 100 000.00		601 062.00	0.80
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	1 275 000.00		1 190 875.50	1.59
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	2 700 000.00		2 588 247.00	3.45
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00		392 216.00	0.52
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 500 000.00		1 373 125.00	1.83
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	400 000.00		90 168.00	0.12
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	3 100 000.00		54 008.20	0.07
TOTAL USD			12 032 508.70	16.04
Total des Obligations, taux variable			12 032 508.70	16.04

Obligations convertibles, taux fixe

USD

USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	54 207.00		5 149.66	0.01
TOTAL USD			5 149.66	0.01
Total des Obligations convertibles, taux fixe			5 149.66	0.01

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
Obligations convertibles, coupon zéro			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	344 931.00	86 799.47	0.12
TOTAL USD		86 799.47	0.12
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		86 799.47	0.12

Obligations convertibles, taux variable

USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	3 600 000.00	3 495 492.00	4.66
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	750 000.00	672 855.00	0.90
TOTAL USD		4 168 347.00	5.56
Total des Obligations convertibles, taux variable		4 168 347.00	5.56
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		73 938 809.30	98.65

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

Obligations, taux fixe

USD			
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 1.75000% 20-06.05.25	800 000.00	758 968.00	1.01
TOTAL USD		758 968.00	1.01
Total des Obligations, taux fixe		758 968.00	1.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		758 968.00	1.01
Total du Portefeuille-titres		74 697 777.30	99.66
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		822 712.35	1.10
Autres actifs et passifs		-565 648.98	-0.76
Total de l'Actif net		74 954 840.67	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		3 752 775 631.08	3 938 210 091.78	4 539 794 084.58
Catégorie F-acc	LU0949706013			
Actions en circulation		557 300.0000	558 900.0000	550 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		19.26	18.67	18.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		19.19	18.67	18.50
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Actions en circulation		141 962.5270	178 667.5270	191 027.5270
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		137.12	134.37	135.15
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		136.64	134.37	134.54
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Actions en circulation		167 404.1650	167 404.1650	331 704.1650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		168.49	161.78	156.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		167.90	161.78	156.03
Catégorie I-A1-acc	LU0396331836			
Actions en circulation		519 499.2500	653 420.3110	637 907.4600
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		201.04	195.01	194.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		200.34	195.01	193.62
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Actions en circulation		157 650.6820	227 877.0640	272 388.9820
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		135.56	132.98	134.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		135.09	132.98	133.42
Catégorie (USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975			
Actions en circulation		39 162.7350	38 637.7350	88 675.0030
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.35	124.78	121.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		128.90	124.78	120.79
Catégorie I-A2-acc	LU0396332131			
Actions en circulation		435 443.9010	492 707.0020	784 415.6620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		183.24	177.65	177.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		182.60	177.65	176.20
Catégorie I-A2-dist	LU0396332057			
Actions en circulation		533 701.9500	565 141.9500	571 466.9500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		162.74	158.55	158.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		162.17	158.55	157.76
Catégorie (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Actions en circulation		4 430.6530	4 430.6530	3 810.6530
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		126.73	124.82	126.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		126.29	124.82	125.45
Catégorie I-A3-acc	LU0396332305			
Actions en circulation		2 742 043.1620	2 797 135.4040	3 152 872.0530
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		210.02	203.52	202.57
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		209.28	203.52	201.66
Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Actions en circulation		219 805.2210	228 460.2210	286 961.7140
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		158.82	155.64	156.55
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		158.26	155.64	155.85
Catégorie (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Actions en circulation		2 650 581.1130	3 203 543.0220	3 605 305.1170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		165.70	159.10	154.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		165.12	159.10	153.46

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie I-A3-dist LU0396332214				
Actions en circulation		2 305 946.5160	2 594 718.1740	2 663 349.4990
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		146.47	142.76	142.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		145.96	142.76	142.08
Catégorie (CHF hedged) I-A3-dist LU2300342578				
Actions en circulation		630 150.8780	630 150.8780	630 150.8780
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		84.27	83.03	83.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		83.98	83.03	83.46
Catégorie (USD hedged) I-B-acc LU0671330487				
Actions en circulation		165 379.8040	168 714.1620	220 550.3980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		261.36	250.30	241.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		260.45	250.30	240.17
Catégorie I-X-acc LU0396332727				
Actions en circulation		365 601.0650	443 495.7950	1 143 809.7440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		172.73	166.92	165.23
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		172.13	166.92	164.49
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983				
Actions en circulation		2 618 660.7780	2 618 610.7750	2 635 967.8730
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		183.34	179.14	179.15
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		182.70	179.14	178.34
Catégorie I-X-dist LU0396332644				
Actions en circulation		3 939 333.9290	3 517 997.9290	3 855 879.5170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		172.03	168.06	168.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		171.43	168.06	167.65
Catégorie K-X-acc LU1984560711				
Actions en circulation		378 424.8860	335 594.6650	381 319.4030
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.50	115.51	114.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		119.08	115.51	113.88
Catégorie P-acc LU0203937692				
Actions en circulation		9 169 347.9130	9 773 686.5830	15 149 638.4040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		16.66	16.25	16.38
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		16.60	16.25	16.31
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0499399144				
Actions en circulation		325 393.7350	390 060.4210	460 620.6900
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		155.37	153.26	156.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		154.83	153.26	155.49
Catégorie (USD hedged) P-acc LU0629154393				
Actions en circulation		225 166.6950	239 081.3320	294 945.3420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		179.59	173.56	170.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		178.96	173.56	169.61
Catégorie P-dist LU0315165794				
Actions en circulation		207 597.4150	215 161.2890	253 670.5380
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		164.86	160.79	162.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		164.28	160.79	161.39
Catégorie Q-acc LU0358423738				
Actions en circulation		1 040 152.1550	1 631 803.1280	1 948 703.7370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		212.79	206.60	206.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		212.05	206.60	205.51

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1240771763		
Actions en circulation		726 342.5360	816 793.4210	927 245.5190
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		125.58	123.32	124.55
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		125.14	123.32	123.99
Catégorie (USD hedged) Q-acc		LU0499399060		
Actions en circulation		170 820.9610	209 587.3830	248 964.1020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		222.47	214.04	208.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		221.69	214.04	207.29
Catégorie Q-dist		LU1240771847		
Actions en circulation		207 843.5320	224 076.9000	504 296.7540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		127.63	124.19	124.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		127.18	124.19	123.53

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	40.77
Allemagne	7.59
Japon	5.51
Pays-Bas	5.07
Iles Caïmans	5.06
France	3.19
Italie	3.00
Grande-Bretagne	2.40
Corée du Sud	1.95
Luxembourg	1.81
Jersey	1.77
Suisse	1.58
Iles Vierges britanniques	1.57
Emirats arabes unis	1.47
Canada	1.18
Bermudes	1.17
Hong Kong	1.12
Inde	1.08
Panama	1.05
Australie	1.01
Autriche	0.99
Mexique	0.99
Belgique	0.71
Nouvelle-Zélande	0.62
Taiwan	0.56
Ile Maurice	0.55
Singapour	0.50
Chine	0.49
Espagne	0.48
Irlande	0.46
Malte	0.34
TOTAL	96.04

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	15.30
Etablissements financiers et sociétés de participation	13.12
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.54
Electronique et semi-conducteurs	6.63
Banques & instituts de crédit	5.55
Pétrole	5.00
Trafic et transport	4.31
Télécommunications	3.87
Distribution d'énergie & d'eau	3.16
Services divers	3.07
Restauration et loisirs	3.03
Industrie graphique, édition et médias	2.78
Equipement informatique et de réseau	2.59
Véhicules	2.54
Industrie minière, charbon et acier	2.21
Biens de consommation divers	2.03
Commerce de détail, centres commerciaux	1.27
Immobilier	1.26
Métaux précieux et pierres précieuses	1.18
Machines et appareils	1.18
Textiles, habillement & maroquinerie	1.04
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.03
Tabac et boissons alcoolisées	0.99
Chimie	0.95
Appareils et composants électriques	0.90
Bâtiment et matériaux de construction	0.79
Cantons, Etats fédéraux	0.53
Industrie aéronautique et spatiale	0.51
Alimentation & softs	0.42
Biotechnologie	0.26
TOTAL	96.04

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 937 216 208.88
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-333 226 228.20
Total portefeuille-titres (note 1)	3 603 989 980.68
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	122 992 779.52
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	6 424 333.21
A recevoir sur souscriptions	2 122 380.10
Intérêts à recevoir sur titres	14 452 212.32
Intérêts à recevoir sur liquidités	10 831.67
Autres créances	2 132 652.19
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	46 184 120.35
TOTAL Actif	3 798 309 290.04
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-84 318.11
A payer sur achats de titres (note 1)	-14 687 088.36
A payer sur rachats	-29 033 287.72
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 546 994.59
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-108 713.14
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-73 257.04
Total des Provisions pour frais	-1 728 964.77
TOTAL Passif	-45 533 658.96
Actifs nets à la fin de la période	3 752 775 631.08

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 204 221.06
Intérêts sur titres	24 852 457.94
Autres revenus (note 4)	2 397 312.86
TOTAL des Revenus	30 453 991.86
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-10 198 477.14
Taxe d'abonnement (note 3)	-349 364.27
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-241 518.85
TOTAL des Charges	-10 789 360.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	19 664 631.60
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	16 858 737.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-5 415 601.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-49 716 018.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 270 368.39
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-45 543 250.55
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-25 878 618.95
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	46 492 889.55
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	7 246 105.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	102 172 075.26
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	155 911 070.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	130 032 451.84

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	3 938 210 091.78
Souscriptions	358 795 831.19
Rachats	-664 503 792.78
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-305 707 961.59
Dividendes versés	-9 758 950.95
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	19 664 631.60
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-45 543 250.55
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	155 911 070.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	130 032 451.84
Actifs nets à la fin de la période	3 752 775 631.08

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	558 900.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 600.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	557 300.0000
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	178 667.5270
Nombre d'actions émises	20 350.0000
Nombre d'actions rachetées	-57 055.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	141 962.5270
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	167 404.1650
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	167 404.1650
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	653 420.3110
Nombre d'actions émises	140 805.4650
Nombre d'actions rachetées	-274 726.5260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	519 499.2500
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	227 877.0640
Nombre d'actions émises	20 151.0000
Nombre d'actions rachetées	-90 377.3820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	157 650.6820
Catégorie	(USD hedged) I-A1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 637.7350
Nombre d'actions émises	3 275.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 750.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 162.7350
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	492 707.0020
Nombre d'actions émises	53 754.8990
Nombre d'actions rachetées	-111 018.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	435 443.9010

Catégorie	I-A2-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	565 141.9500
Nombre d'actions émises	2 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-33 440.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	533 701.9500
Catégorie	(CHF hedged) I-A2-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 430.6530
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 430.6530
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 797 135.4040
Nombre d'actions émises	579 553.9290
Nombre d'actions rachetées	-634 646.1710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 742 043.1620
Catégorie	(CHF hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	228 460.2210
Nombre d'actions émises	9 024.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 679.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	219 805.2210
Catégorie	(USD hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 203 543.0220
Nombre d'actions émises	264 945.0120
Nombre d'actions rachetées	-817 906.9210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 650 581.1130
Catégorie	I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 594 718.1740
Nombre d'actions émises	131 740.0000
Nombre d'actions rachetées	-420 511.6580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 305 946.5160
Catégorie	(CHF hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	630 150.8780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	630 150.8780
Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	168 714.1620
Nombre d'actions émises	1 922.3370
Nombre d'actions rachetées	-5 256.6950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	165 379.8040
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	443 495.7950
Nombre d'actions émises	56 805.2700
Nombre d'actions rachetées	-134 700.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	365 601.0650
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 618 610.7750
Nombre d'actions émises	16 490.2870
Nombre d'actions rachetées	-16 440.2840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 618 660.7780

Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 517 997.9290
Nombre d'actions émises	457 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-35 664.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 939 333.9290
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	335 594.6650
Nombre d'actions émises	42 830.2210
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	378 424.8860
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 773 686.5830
Nombre d'actions émises	542 577.8840
Nombre d'actions rachetées	-1 146 916.5540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 169 347.9130
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	390 060.4210
Nombre d'actions émises	10 652.9710
Nombre d'actions rachetées	-75 319.6570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	325 393.7350
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	239 081.3320
Nombre d'actions émises	5 987.0390
Nombre d'actions rachetées	-19 901.6760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	225 166.6950
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	215 161.2890
Nombre d'actions émises	4 716.7500
Nombre d'actions rachetées	-12 280.6240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	207 597.4150
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 631 803.1280
Nombre d'actions émises	98 666.2530
Nombre d'actions rachetées	-690 317.2260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 040 152.1550
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	816 793.4210
Nombre d'actions émises	21 507.7380
Nombre d'actions rachetées	-111 958.6230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	726 342.5360
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	209 587.3830
Nombre d'actions émises	1 526.1000
Nombre d'actions rachetées	-40 292.5220
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	170 820.9610
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	224 076.9000
Nombre d'actions émises	14 819.8870
Nombre d'actions rachetées	-31 053.2550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	207 843.5320

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(USD hedged) I-A1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.49
I-A2-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.81
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.60
I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.87
(CHF hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.48
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.93
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.29

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	62 300 000.00	37 953 702.72	1.01
TOTAL AUD		37 953 702.72	1.01
CHF			
CHF DUFYR ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	41 000 000.00	40 098 079.82	1.07
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19 800 000.00	12 281 531.95	0.33
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	41 000 000.00	16 671 539.57	0.44
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	904 500.00	943 810.17	0.02
TOTAL CHF		69 994 961.51	1.86
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	50 000 000.00	37 175 000.00	0.99
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 100 000.00	17 048 700.00	0.45
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	13 800 000.00	11 094 786.00	0.30
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	19 800 000.00	18 326 682.00	0.49
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	20 500 000.00	15 390 785.00	0.41
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	22 000 000.00	15 800 400.00	0.42
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	20 700 000.00	21 813 453.00	0.58
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	36 600 000.00	37 790 964.00	1.01
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	8 901 377.85	0.24
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	37 800 000.00	37 125 648.00	0.99
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23 600 000.00	17 464 000.00	0.47
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	21 200 000.00	19 189 604.00	0.51
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	19 300 000.00	18 548 265.00	0.49
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	38 100 000.00	37 905 309.00	1.01
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	34 100 000.00	37 609 913.00	1.00
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	14 000 000.00	18 120 060.00	0.48
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	35 600 000.00	37 523 112.00	1.00
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	7 200 000.00	7 063 056.00	0.19
EUR TUI AG-REG-S 5.00000% 21-16.04.28	41 100 000.00	37 346 337.00	0.99
EUR UBISOFT ENTERTAINUBISOFT ENT-REG-S RCV 2.37500% 22-15.11.28	36 500 000.00	36 980 705.00	0.99
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	4 100 000.00	4 016 647.00	0.11
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S (PIK) 12.68000% 19-28.05.28	19 800 000.00	12 195 859.12	0.32
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	46 800 000.00	39 007 800.00	1.04
TOTAL EUR		543 438 462.97	14.48
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	12 300 000.00	12 915 335.37	0.35
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	22 300 000.00	23 204 738.19	0.62
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	45 800 000.00	30 462 219.19	0.81
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	5 595 576.24	0.15
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	29 900 000.00	29 296 978.99	0.78
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	26 300 000.00	28 891 837.86	0.77
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	13 596 000.00	15 121 856.36	0.40
TOTAL GBP		145 488 542.20	3.88
HKD			
HKD CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26	162 000 000.00	19 437 753.03	0.52
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	234 000 000.00	27 767 841.43	0.74
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	80 054.04	0.00
TOTAL HKD		47 285 648.50	1.26
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	62 200 000.00	55 253 734.76	1.47
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	61 955.82	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	27 200 000.00	40 603 061.13	1.08
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	22 800 000.00	23 497 937.86	0.63
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	23 400 000.00	20 140 170.47	0.54
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 22-01.12.27	30 560 000.00	39 419 066.99	1.05
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD-REG-S 3.25000% 18-13.06.24	28 000 000.00	32 077 719.73	0.85

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 HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	26 600 000.00	20 710 017.41	0.55
USD IQIYI INC-REG-S 6.50000% 23-15.03.28	42 200 000.00	34 118 918.52	0.91
USD IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	24 205 000.00	28 445 034.51	0.76
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29	32 406 000.00	37 385 255.70	1.00
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	41 400 000.00	35 761 616.72	0.95
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	3.28	0.00
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	3 000 000.00	4 653 560.62	0.12
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	44 358.90	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	7 600 000.00	9 194 390.98	0.25
USD SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	30 600 000.00	37 264 916.14	0.99
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9 600 000.00	13 513 027.22	0.36
USD SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	31 170 000.00	17 817 721.58	0.48
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	25 600 000.00	22 612 042.89	0.60
USD WOLFSPEED INC-144A 1.87500% 22-01.12.29	83 403 000.00	44 915 546.31	1.20
TOTAL USD		517 490 057.54	13.79
Total des Obligations convertibles, taux fixe		1 361 651 375.44	36.28

Obligations convertibles, coupon zéro

EUR

EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	36 300 000.00	37 163 214.00	0.99
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	32 100 000.00	36 500 268.00	0.97
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	35 800 000.00	35 279 110.00	0.94
EUR JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	20 900 000.00	18 651 160.00	0.50
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	36 100 000.00	37 145 817.00	0.99
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	103 309.00	19 254 834.73	0.51
EUR SAGERPAR SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.26	29 500 000.00	26 632 600.00	0.71
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.00000% 20-15.06.26	20 651.00	3 821 364.30	0.10
EUR SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	18 900 000.00	18 663 750.00	0.50
TOTAL EUR		233 112 118.03	6.21

HKD

HKD CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS-REG-S 0.00000% 23-26.02.26	180 000 000.00	19 485 278.09	0.52
HKD SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEIDONG AUTO 0.00000% 22-13.01.27	183 000 000.00	19 917 404.18	0.53
TOTAL HKD		39 402 682.27	1.05

JPY

JPY ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	5 320 000 000.00	37 186 591.01	0.99
JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2 500 000 000.00	19 799 722.43	0.53
JPY MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3 850 000 000.00	17 960 789.31	0.48
JPY NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	2 210 000 000.00	19 201 734.54	0.51
JPY TAIYO YUDEN CO LTD-REG-S 0.00000% 23-18.10.30	4 750 000 000.00	32 355 691.22	0.86
JPY TAKASHIMAYA CO LTD-REG-S-0.00000% 18-06.12.28	5 060 000 000.00	34 271 265.93	0.92
TOTAL JPY		160 775 794.44	4.29

USD

USD ASAHU REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	6 200 000.00	4 893 914.40	0.13
USD BIZLINK HOLDING INC-REG-S 0.00000% 23-30.01.28	14 800 000.00	14 404 600.86	0.38
USD GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	22 400 000.00	21 015 679.59	0.56
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	23 600 000.00	18 466 226.74	0.49
USD MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 0.00000% 21-11.06.26	26 000 000.00	22 816 423.79	0.61
USD PELOTON INTERACTIVE INC 0.00000% 22-15.02.26	26 622 000.00	18 462 629.05	0.49
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	27 600 000.00	29 445 817.98	0.79
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	17 700 000.00	16 323 549.63	0.44
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	28 674 000.00	23 060 613.14	0.61
TOTAL USD		168 889 455.18	4.50
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		602 180 049.92	16.05

Obligations convertibles, taux variable

EUR

EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	17 400 000.00	14 790 000.00	0.39
TOTAL EUR		14 790 000.00	0.39
Total des Obligations convertibles, taux variable		14 790 000.00	0.39
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 978 621 425.36	52.72

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			

Certificats sur actions

Grande-Bretagne

USD BARCLAYS BANK PLC/VISA INC COM STK 22-18.02.25	38 452 000.00	38 105 928.47	1.02
TOTAL Grande-Bretagne		38 105 928.47	1.02
Total des Certificats sur actions		38 105 928.47	1.02

Obligations convertibles, taux fixe

USD

USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	55 589 000.00	55 877 873.27	1.49
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27	66 400 000.00	55 937 329.29	1.49
USD AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC-144A 2.00000% 23-15.03.29	20 383 000.00	21 052 905.94	0.56
USD ATI INC 3.50000% 20-15.06.25	7 113 000.00	18 657 885.98	0.50
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	22 950 000.00	18 694 669.09	0.50
USD BLOOM ENERGY CORP/BLOOM-144A 3.00000% 23-01.06.28	40 689 000.00	38 810 615.86	1.03
USD BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	8 100 000.00	15 797 635.41	0.42
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	6 199 000.00	5 653 799.34	0.15
USD BRIDGEBIO PHARMA INC 2.25000% 21-01.02.29	47 083 000.00	32 705 791.05	0.87
USD CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	46 500 000.00	38 530 647.51	1.03
USD COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	19 943 000.00	9 853 936.64	0.26
USD CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	23 391 000.00	36 029 128.79	0.96
USD DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	20 400 000.00	49 952 983.22	1.33
USD DEXCOM INC-144A 0.37500% 23-15.05.28	25 321 000.00	22 742 718.36	0.61
USD DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	72 017 000.00	29 866 824.76	0.79
USD FARFETCH LTD-144A 3.75000% 20-01.05.27	39 900 000.00	13 383 449.54	0.36
USD HUBSPOT INC 0.37500% 20-01.06.25	11 566 000.00	18 759 477.47	0.50
USD IONIS PHARMACEUTICALS INC-144A 1.75000% 23-15.06.28	36 421 000.00	37 225 793.61	0.99
USD JAMF HOLDING CORP 0.12500% 21-01.09.26	25 499 000.00	19 515 767.50	0.52
USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO-144A 0.25000% 22-15.05.26	30 716 000.00	25 388 965.59	0.68
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	21 255 000.00	4 997 545.11	0.13
USD LIVANOVA USA INC 3.00000% 20-15.12.25	21 094 000.00	19 707 259.45	0.52
USD LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	44 289 000.00	37 743 271.71	1.00
USD NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	22 936 000.00	20 270 622.80	0.54
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	44 360 000.00	35 740 353.14	0.95
USD OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	41 667 000.00	27 277 545.37	0.73
USD ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27	32 383 000.00	28 128 720.84	0.75
USD PALO ALTO NETWORKS INC-144A 0.37500% 20-01.06.25	23 281 000.00	62 907 562.14	1.68
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	16 086 000.00	36 773 412.75	0.98
USD RIVIAN AUTOMOTIVE INC 3.62500% 23-15.10.30	65 162 000.00	57 699 335.53	1.54
USD SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	27 400 000.00	20 090 445.42	0.53
USD SHOCKWAVE MEDICAL INC/SHOC MED COM-144A 1.00000% 23-15.08.28	21 281 000.00	17 955 012.39	0.48
USD SNAP INC COCO 0.12500% 22-01.03.28	48 642 000.00	32 232 156.99	0.86
USD SPLUNK INC 1.12500% 20-15.06.27	39 798 000.00	34 938 529.60	0.93
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	17 450 000.00	15 730 892.72	0.42
USD TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	31 600 000.00	28 797 009.62	0.77
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	86 381 000.00	67 770 569.40	1.81
USD WESTERN DIGITAL CORP-144A 3.00000% 23-15.11.28	37 311 000.00	38 942 479.98	1.04
TOTAL USD		1 152 140 923.18	30.70
Total des Obligations convertibles, taux fixe		1 152 140 923.18	30.70

Obligations convertibles, coupon zéro

JPY

JPY AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1 690 000 000.00	11 407 042.43	0.30
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	2 890 000 000.00	16 729 641.79	0.45
TOTAL JPY		28 136 684.22	0.75

USD

USD AFFIRM HOLDINGS INC-144A 0.00000% 21-15.11.26	55 055 000.00	39 091 774.75	1.04
USD DIGITALOCEAN HOLDINGS INC 0.00000% 21-01.12.26	52 522 000.00	37 708 687.61	1.00
USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	44 300 000.00	39 081 930.16	1.04
USD GUARDANT HEALTH INC 0.00000% 21-15.11.2027	61 419 000.00	37 714 902.39	1.01

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 ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27	33 254 000.00		43 932 401.59	1.17
USD PINDUODUO INC 0.00000% 20-01.12.25	40 482 000.00		37 812 881.60	1.01
USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	45 202 000.00		36 783 225.89	0.98
TOTAL USD			272 125 803.99	7.25
Total des Obligations convertibles, coupon zéro			300 262 488.21	8.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 490 509 339.86	39.72

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Certificats sur actions

Pays-Bas

EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	40 295 000.00		47 568 247.50	1.27
TOTAL Pays-Bas			47 568 247.50	1.27
Total des Certificats sur actions			47 568 247.50	1.27

Obligations convertibles, taux fixe

EUR

EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	35 600 000.00		24 902 556.00	0.66
TOTAL EUR			24 902 556.00	0.66

USD

USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	9 348 347.38		6 125 990.64	0.17
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39 161 000.00		3.59	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 0.87500% 23-01.12.28	40 882 000.00		38 378 347.50	1.02
TOTAL USD			44 504 341.73	1.19
Total des Obligations convertibles, taux fixe			69 406 897.73	1.85

Obligations convertibles, coupon zéro

JPY

JPY FERROTEC HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 23-23.06.28	1 420 000 000.00		9 485 578.18	0.25
JPY SANRIO CO LTD-REG-S 0.00000% 23-14.12.28	1 240 000 000.00		8 398 492.05	0.23
TOTAL JPY			17 884 070.23	0.48
Total des Obligations convertibles, coupon zéro			17 884 070.23	0.48
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			134 859 215.46	3.60
Total du Portefeuille-titres			3 603 989 980.68	96.04

Contrats de change à terme

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

EUR	33 184 931.50	AUD	56 000 000.00	14.12.2023	-841 340.71	-0.02
NOK	255 000 000.00	EUR	22 069 142.19	14.12.2023	-389 860.88	-0.01
EUR	179 926 097.97	GBP	155 000 000.00	14.12.2023	164 694.36	0.00
EUR	23 755 822.72	CAD	35 000 000.00	14.12.2023	105 208.32	0.00
EUR	107 499 106.02	CHF	102 000 000.00	14.12.2023	-96 769.45	0.00
EUR	1 174 703 399.19	USD	1 245 000 000.00	15.12.2023	34 309 318.70	0.91
USD	22 000 000.00	EUR	20 811 042.26	15.12.2023	-659 500.28	-0.02
USD	22 000 000.00	EUR	20 725 904.06	15.12.2023	-574 362.08	-0.02
USD	15 000 000.00	EUR	14 202 052.03	15.12.2023	-462 364.31	-0.01
EUR	24 809 622.63	TWD	850 000 000.00	2.2.2024	-238 856.85	-0.01
EUR	26 653 192.00	INR	2 400 000 000.00	2.2.2024	396 467.99	0.01
USD	40 000 000.00	EUR	37 426 991.64	15.12.2023	-787 824.40	-0.02
EUR	11 175 744.16	USD	12 000 000.00	15.12.2023	183 993.99	0.00
EUR	155 173 801.80	JPY	25 000 000 000.00	8.2.2024	-1 053 570.85	-0.03
EUR	101 198 499.79	HKD	850 000 000.00	8.2.2024	1 683 522.33	0.05
EUR	1 029 352 160.67	USD	1 120 000 000.00	19.1.2024	5 099 423.98	0.14
USD	589 346 600.00	EUR	542 554 926.93	15.12.2023	-2 725 710.87	-0.07
CHF	743 445 600.00	EUR	772 100 568.39	15.12.2023	12 188 199.26	0.33
EUR	13 786 246.45	USD	15 000 000.00	19.1.2024	68 575.87	0.00
CHF	2 187 800.00	EUR	2 270 197.03	15.12.2023	37 795.60	0.00
EUR	2 468 726.80	USD	2 688 600.00	15.12.2023	6 025.17	0.00

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 (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	7 067 600.00	EUR	6 492 977.94	15.12.2023	-19 203.48	0.00
EUR	6 301 254.12	CHF	6 072 000.00	15.12.2023	-104 327.40	0.00
EUR	12 756 350.25	USD	14 000 000.00	19.1.2024	-46 808.96	0.00
EUR	15 564 132.57	JPY	2 500 000 000.00	8.2.2024	-58 604.70	0.00
Total des Contrats de change à terme					46 184 120.35	1.23
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					122 992 779.52	3.28
Autres actifs et passifs					-20 391 249.47	-0.55
Total de l'Actif net					3 752 775 631.08	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		190 352 238.81	193 265 582.75	237 752 777.48
Catégorie F-acc	LU1611257178			
Actions en circulation		508 182.0000	507 194.0000	757 775.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.53	110.47	110.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.53	110.47	110.48
Catégorie I-B-acc	LU2107555869			
Actions en circulation		50 517.0000	57 813.0000	78 996.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.82	96.99	96.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.82	96.99	96.48
Catégorie I-X-acc	LU1564462544			
Actions en circulation		166 198.1450	191 585.1450	233 485.5820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		122.13	117.41	116.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		122.13	117.41	116.67
Catégorie I-X-dist	LU1092615647			
Actions en circulation		546 759.0000	564 884.0000	608 968.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.52	90.07	94.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.52	90.07	94.99
Catégorie K-B-mdist	LU2204822600			
Actions en circulation		151 181.4850	151 181.4850	151 181.4850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		81.22	80.12	83.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		81.22	80.12	83.97
Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087			
Actions en circulation		143 360.5230	143 360.5230	143 360.5230
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		78.97	77.65	81.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		78.97	77.65	81.82
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		121.84	117.15	116.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		121.84	117.15	116.46
Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Actions en circulation		9 625.8690	11 793.7390	11 061.6100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		71.88	71.56	77.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		71.88	71.56	77.41
Catégorie P-acc	LU0896022034			
Actions en circulation		15 824.5370	15 689.3990	16 961.1240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.37	115.81	117.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.37	115.81	117.22
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Actions en circulation		11 554.8380	11 559.2150	14 031.7130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.64	99.54	103.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.64	99.54	103.47
Catégorie P-dist	LU0896022117			
Actions en circulation		2 393.8680	2 393.8680	2 597.0730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		82.87	83.88	88.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		82.87	83.88	88.68

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) P-dist				
	LU0896022893			
Actions en circulation		13 025.7580	13 150.7580	12 693.6460
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		68.75	70.37	76.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		68.75	70.37	76.80
Catégorie Q-acc				
	LU1240772738			
Actions en circulation		4 559.4510	6 616.5630	8 124.6150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.61	124.27	124.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		128.61	124.27	124.74
Catégorie Q-dist				
	LU1240772811			
Actions en circulation		9 244.2660	9 723.5800	9 723.5800
Valeur nette d'inventaire par action en USD		92.62	93.78	98.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		92.62	93.78	98.77
Catégorie U-X-acc				
	LU0896021903			
Actions en circulation		951.8000	1 093.7000	1 218.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 329.54	8 969.11	8 912.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		9 329.54	8 969.11	8 912.53

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Iles Caimans	8.46
Mexique	5.89
Colombie	5.56
Turquie	5.54
Luxembourg	5.15
Pays-Bas	5.05
Etats-Unis	4.90
Chili	4.63
Singapour	3.57
Emirats arabes unis	3.33
Hong Kong	3.24
Inde	2.66
Corée du Sud	2.52
Canada	2.26
Grande-Bretagne	2.12
Indonésie	1.96
Arabie saoudite	1.96
Macao	1.86
Thaïlande	1.78
Bermudes	1.71
Argentine	1.63
Brésil	1.43
Pérou	1.38
Nigéria	1.28
Ile Maurice	1.20
Kazakhstan	0.96
Hongrie	0.95
Costa Rica	0.86
Iles Vierges britanniques	0.80
Israël	0.74
Egypte	0.74
El Salvador	0.74
Chine	0.74
Ghana	0.61
Angola	0.56
Ile de Man	0.48
Venezuela	0.46
Pakistan	0.45
Supranationaux	0.45
Trinité-et-Tobago	0.33
Pologne	0.31
Ukraine	0.31
Oman	0.30
Maroc	0.28
Tunisia	0.27
Espagne	0.27
Sri Lanka	0.25
Gabon	0.25
Guatemala	0.22
Autriche	0.21
Malaisie	0.15
Liban	0.09
Irlande	0.05
TOTAL	93.90

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	22.36
Banques & instituts de crédit	16.47
Pétrole	10.93
Gouvernements nationaux et centraux	10.81
Industrie minière, charbon et acier	3.62
Distribution d'énergie & d'eau	3.13
Restauration et loisirs	3.09
Fonds de placement	2.79
Télécommunications	2.00
Appareils et composants électriques	1.94
Chimie	1.71
Sylviculture; bois et papier	1.56
Trafic et transport	1.48
Assurances	1.43
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.25
Services divers	1.15
Métaux précieux et pierres précieuses	1.11
Internet, logiciels et services informatiques	1.10
Alimentation & softs	1.03
Biens de consommation divers	0.75
Bâtiment et matériaux de construction	0.70
Immobilier	0.61
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.57
Commerce de détail, centres commerciaux	0.54
Organisations supranationales	0.45
Sociétés publiques	0.40
Véhicules	0.31
Diverses sociétés non classées	0.24
Diverses sociétés commerciales	0.19
Métaux non ferreux	0.18
TOTAL	93.90

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	200 316 750.55
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-21 575 149.85
Total portefeuille-titres (note 1)	178 741 600.70
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 039 481.20
Autres liquidités (marges)	126 458.38
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	284 917.64
A recevoir sur souscriptions	12.40
Intérêts à recevoir sur titres	3 229 998.92
Autres actifs	349.49
Autres créances	114 000.00
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	31 054.74
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	250 920.07
TOTAL Actif	190 818 793.54
Passif	
A payer sur rachats	-417 205.27
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-42 091.29
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-7 258.17
Total des Provisions pour frais	-49 349.46
TOTAL Passif	-466 554.73
Actifs nets à la fin de la période	190 352 238.81

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	117 927.84
Intérêts sur titres	5 551 275.66
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	137 314.85
Autres revenus (note 4)	63 349.59
TOTAL des Revenus	5 869 867.94
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-248 627.52
Taxe d'abonnement (note 3)	-18 985.94
Autres commissions et frais (note 2)	-62 705.23
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-13.73
TOTAL des Charges	-330 332.42
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 539 535.52
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-5 518 147.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	117 522.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	349 007.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-298 137.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-129 383.37
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 479 138.46
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	60 397.06
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	6 894 888.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-76 824.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	3 219.84
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	99 218.66
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	631 667.58
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 552 170.56
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 612 567.62

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	193 265 582.75
Souscriptions	10 315 429.06
Rachats	-17 448 632.69
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 133 203.63
Dividendes versés	-3 392 707.93
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 539 535.52
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 479 138.46
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 552 170.56
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 612 567.62
Actifs nets à la fin de la période	190 352 238.81

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	507 194.0000
Nombre d'actions émises	76 950.0000
Nombre d'actions rachetées	-75 962.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	508 182.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 813.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 296.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 517.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	191 585.1450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-25 387.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	166 198.1450
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	564 884.0000
Nombre d'actions émises	17 269.0000
Nombre d'actions rachetées	-35 394.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	546 759.0000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	151 181.4850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	151 181.4850
Catégorie	(EUR hedged) K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 360.5230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	143 360.5230
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	11 793.7390
Nombre d'actions émises	1.4300
Nombre d'actions rachetées	-2 169.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 625.8690
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 689.3990
Nombre d'actions émises	173.2140
Nombre d'actions rachetées	-38.0760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 824.5370
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 559.2150
Nombre d'actions émises	88.9610
Nombre d'actions rachetées	-93.3380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	11 554.8380
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 393.8680
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 393.8680
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 150.7580
Nombre d'actions émises	375.0000
Nombre d'actions rachetées	-500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 025.7580
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 616.5630
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 057.1120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 559.4510
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 723.5800
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-479.3140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 244.2660
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 093.7000
Nombre d'actions émises	33.4000
Nombre d'actions rachetées	-175.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	951.8000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	5.1111
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.5536
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.1067
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.3967

¹ Voir note 5

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.47
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.7175

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.33
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3408
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3358
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3312
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3251
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.15
(EUR hedged) K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.1573
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.1552
(EUR hedged) K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1532
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.2176

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	500 000.00	487 975.00	0.26
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	700 000.00	692 608.00	0.36
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	1 000 000.00	863 950.00	0.45
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	1 000 000.00	850 000.00	0.45
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	700 000.00	512 750.00	0.27
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000% 19-09.04.29	1 500 000.00	1 387 230.19	0.73
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	1 150 000.00	1 029 259.19	0.54
USD AKBANK TAS-REG-S 6.80000% 20-06.02.26	1 510 000.00	1 487 350.00	0.78
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	450 000.00	366 624.00	0.19
USD ALPEK SA DE CV-REG-S 4.25000% 19-18.09.29	800 000.00	710 840.00	0.37
USD ALSEA SAB DE CV-REG-S 7.75000% 21-14.12.26	200 000.00	201 238.00	0.11
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.00000% 20-15.01.28	1 000 000.00	856 254.90	0.45
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.50000% 23-02.05.33	1 000 000.00	968 050.00	0.51
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	1 050 000.00	914 812.50	0.48
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	700 000.00	583 406.25	0.31
USD ARCELIK AS-REG-S 8.50000% 23-25.09.28	1 400 000.00	1 433 250.00	0.75
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	9 600 000.00	3 096 000.00	1.63
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	400 000.00	384 000.00	0.20
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 6.25000% 23-18.04.30	500 000.00	497 310.00	0.26
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.45000% 23-29.06.38	1 000 000.00	997 250.00	0.52
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49	900 000.00	693 000.00	0.36
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.20000% 19-29.01.30	800 000.00	704 000.00	0.37
USD CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	1 550 000.00	1 543 753.50	0.81
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27	1 100 000.00	1 028 912.50	0.54
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	600 000.00	487 500.00	0.26
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 210 000.00	72 600.00	0.04
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	500 000.00	423 772.64	0.22
USD COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	400 000.00	302 400.00	0.16
USD COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	1 200 000.00	1 112 352.00	0.58
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	205 000.00	211 355.00	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	275 000.00	291 500.00	0.15
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 240 000.00	1 172 296.00	0.62
USD CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	700 000.00	661 937.50	0.35
USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32	500 000.00	413 812.50	0.22
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	500 000.00	473 235.00	0.25
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	500 000.00	351 700.00	0.18
USD ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51	1 200 000.00	810 000.00	0.43
USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29	2 000 000.00	2 065 900.00	1.08
USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	3 450 000.00	3 540 390.00	1.86
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	750 000.00	471 562.50	0.25
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 14-18.01.27	550 000.00	463 644.50	0.24
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 20-15.07.52	1 200 000.00	940 272.00	0.49
USD EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.00000% 23-28.07.30	1 200 000.00	1 221 504.00	0.64
USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 3.05000% 21-14.09.32	800 000.00	605 576.00	0.32
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 6.15000% 23-10.05.33	250 000.00	242 597.50	0.13
USD ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 130 000.00	1 079 217.80	0.57
USD FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30	750 000.00	706 815.00	0.37
USD FRESNILLO PLC-REG-S 4.25000% 20-02.10.50	500 000.00	352 095.00	0.17
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	600 000.00	469 500.00	0.25
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.12500% 23-14.02.53	500 000.00	417 500.00	0.22
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	1 500 000.00	645 000.00	0.34
USD GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP-REG-S 7.85000% 23-09.11.33	950 000.00	988 000.00	0.52
USD HERITAGE PETROLEUM CO LTD-REG-S 9.00000% 22-12.08.29	600 000.00	621 816.00	0.33
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 23-22.05.28	900 000.00	914 152.50	0.48
USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	1 000 000.00	872 500.00	0.46
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	2 000 000.00	1 667 780.00	0.88
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	500 000.00	415 000.00	0.22
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.75000% 21-07.10.31	750 000.00	720 592.50	0.38
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 23-23.06.33	1 000 000.00	982 400.00	0.52
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29	1 600 000.00	1 469 408.00	0.77
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	500 000.00	489 843.75	0.26

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
USD JSL EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31	800 000.00	661 000.00	0.35
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	780 152.00	0.41
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	600 000.00	20 250.00	0.01
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	2 150 000.00	1 828 424.50	0.96
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	500 000.00	485 570.00	0.25
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	1 550 000.00	1 448 475.00	0.76
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	500 000.00	444 375.00	0.23
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	3 050 000.00	174 002.50	0.09
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	500 000.00	453 750.00	0.24
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 750 000.00	1 771 927.50	0.93
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	2 000 000.00	1 170 000.00	0.61
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	830 000.00	622 900.56	0.33
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27	900 000.00	893 250.00	0.47
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	500 000.00	464 020.00	0.24
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	500 000.00	478 849.79	0.25
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 200 000.00	1 004 725.46	0.53
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	800 000.00	664 200.00	0.35
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	1 200 000.00	948 000.00	0.50
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	900 000.00	226 755.00	0.12
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	750 000.00	536 250.00	0.28
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 2.87500% 21-11.05.31	500 000.00	391 250.00	0.21
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	200 000.00	186 100.00	0.10
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.50000% 23-03.07.33	700 000.00	678 370.00	0.36
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	2 600 000.00	2 020 434.00	1.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	1 000 000.00	661 900.00	0.35
USD PETRORIO LUXEMBOURG SARL-REG-S 6.12500% 21-09.06.26	1 400 000.00	1 355 200.00	0.71
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	550 000.00	555 219.50	0.29
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	500 000.00	419 375.00	0.22
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	1 050 000.00	868 875.00	0.46
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	600 000.00	421 500.00	0.22
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.20000% 21-18.01.32	1 200 000.00	971 808.00	0.51
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 19-08.08.28	2 500 000.00	2 390 504.69	1.26
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	800 000.00	736 000.00	0.39
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.37500% 21-18.09.26	300 000.00	273 562.51	0.14
USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29	1 000 000.00	995 312.50	0.52
USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53	700 000.00	660 660.00	0.35
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 200 000.00	1 201 500.00	0.63
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	950 000.00	476 178.00	0.25
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 500 000.00	1 324 433.25	0.70
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 18-19.04.23	1 100 000.00	148 500.00	0.08
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	800 000.00	676 560.00	0.36
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	500 000.00	395 200.00	0.21
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	1 400 000.00	1 395 674.00	0.73
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	500 000.00	461 340.00	0.24
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	500 000.00	524 075.00	0.27
USD TRUST F/1401-REG-S 4.86900% 19-15.01.30	400 000.00	353 500.00	0.19
USD TRUST F/1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	1 500 000.00	1 138 980.00	0.60
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.87500% 22-15.01.28	1 000 000.00	1 073 750.00	0.56
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 100 000.00	1 168 750.00	0.61
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.37500% 23-31.01.26	1 050 000.00	1 078 218.75	0.57
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 800 000.00	1 789 560.00	0.94
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 17-25.09.34	950 000.00	225 862.50	0.12
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.35	1 500 000.00	357 375.00	0.19
USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33	1 400 000.00	1 381 520.00	0.73
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	970 000.00	826 925.00	0.43
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	1 200 000.00	1 148 304.00	0.60
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	500 000.00	291 060.00	0.15
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	210 000.00	13 125.00	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	400 000.00	25 000.00	0.01
TOTAL USD		97 575 690.73	51.26
Total des Billets, taux fixe		97 575 690.73	51.26

Billets, taux variable

USD

USD ABU DHABI COMM BK-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	950 000.00	983 250.00	0.52
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB VAR 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	1 650 000.00	1 460 250.00	0.77
USD BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 21-PRP	850 000.00	760 750.00	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 BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	600 000.00		601 332.00	0.32
USD BANCOCOLMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	600 000.00		582 600.00	0.31
USD BANGKOK BANK -REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	400 000.00		321 452.00	0.17
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500%/VAR 20-23.01.81	900 000.00		886 500.00	0.46
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	400 000.00		373 280.00	0.20
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 476 562.50	0.77
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	950 000.00		959 500.00	0.50
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	750 000.00		689 047.50	0.36
TOTAL USD			9 188 524.00	4.83
Total des Billets, taux variable			9 188 524.00	4.83

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 4.50000% 22-14.09.27	550 000.00		529 375.00	0.28
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	350 000.00		300 509.51	0.16
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	650 000.00		490 750.00	0.26
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	1 000 000.00		595 000.00	0.31
USD AXIATA SPV5 LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	450 000.00		283 279.50	0.15
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.87500% 21-14.10.31	700 000.00		571 375.00	0.30
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	600 000.00		584 475.00	0.31
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	600 000.00		581 250.00	0.31
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	390 000.00		364 798.20	0.19
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	700 000.00		693 875.00	0.36
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	790 000.00		762 505.52	0.40
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 000 000.00		938 710.00	0.49
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	750 000.00		759 375.00	0.40
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 050 000.00		952 707.00	0.50
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	500 000.00		488 087.50	0.26
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	600 000.00		343 500.00	0.18
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 5.87500% 23-11.10.28	500 000.00		505 312.50	0.27
USD FREEPORT INDONESIA PT-144A 5.31500% 22-14.04.32	855 000.00		808 137.45	0.42
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	950 000.00		897 930.50	0.47
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	950 000.00		768 702.00	0.40
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	900 000.00		815 625.00	0.43
USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	1 130 000.00		989 456.25	0.52
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	800 000.00		797 750.00	0.42
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	700 000.00		554 312.50	0.29
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	700 000.00		527 625.00	0.28
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 000 000.00		992 215.11	0.52
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	400 000.00		273 400.00	0.14
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	1 000 000.00		588 550.00	0.31
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	1 800 000.00		1 608 390.00	0.84
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	550 000.00		357 461.50	0.19
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	1 500 000.00		1 427 343.75	0.75
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	750 000.00		681 562.50	0.36
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	1 000 000.00		840 000.00	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	2 100 000.00		1 934 520.00	1.02
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	1 000 000.00		833 750.00	0.44
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	500 000.00		477 905.50	0.25
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	500 000.00		494 315.00	0.26
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	400 000.00		388 529.39	0.20
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000% 14-30.07.24	530 000.00		34 450.00	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	510 000.00		375 890.40	0.20
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	700 000.00		675 962.00	0.36
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	1 550 000.00		1 265 203.00	0.66
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.00000% 23-28.01.27	900 000.00		916 593.75	0.48
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 9.25000% 23-16.10.28	950 000.00		976 421.87	0.51
TOTAL USD			31 046 887.20	16.31
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			31 046 887.20	16.31

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 000 000.00		859 790.00	0.45
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		871 000.00	0.46
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 450 000.00		1 389 082.63	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 ITAU UNIBANCO HOLDING SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-PRP	500 000.00		488 625.00	0.26
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	1 000 000.00		992 688.82	0.52
TOTAL USD			4 601 186.45	2.42
Total des Medium-Term Notes, taux variable			4 601 186.45	2.42

Obligations, taux fixe

USD

USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	640 000.00		622 800.00	0.33
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	750 000.00		744 930.00	0.39
USD CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 5.75000% 15-30.01.25	650 000.00		514 312.50	0.27
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 23-13.11.54	900 000.00		916 200.00	0.48
USD COUNTRY GARDN HOLDNG-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	1 500 000.00		127 500.00	0.07
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	500 000.00		493 125.00	0.26
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	1 200 000.00		510 000.00	0.27
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	550 000.00		534 963.00	0.28
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	1 400 000.00		1 320 760.00	0.69
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	400 000.00		379 500.00	0.20
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	500 000.00		429 218.75	0.23
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	1 000 000.00		793 750.00	0.42
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	850 000.00		843 455.00	0.44
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 100 000.00		37 125.00	0.02
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00		770 990.00	0.41
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	600 000.00		333 654.00	0.18
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	1 320 000.00		1 235 025.00	0.65
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31	600 000.00		463 500.00	0.24
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	700 000.00		694 751.17	0.35
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	800 000.00		813 750.00	0.43
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	3 450 000.00		446 343.75	0.23
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	400 000.00		109 080.00	0.06
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	500 000.00		466 330.00	0.24
USD SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	1 510 000.00		1 364 360.50	0.72
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	570 000.00		85 186.50	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	183.80		28.03	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	1 838.00		248.13	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	3 677.00		441.24	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	5 516.00		565.39	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	5 516.00		496.44	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	2 594.00		229.96	0.00
USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	2 250 000.00		433 125.00	0.23
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	1 150 000.00		71 875.00	0.04
TOTAL USD			15 557 619.36	8.17
Total des Obligations, taux fixe			15 557 619.36	8.17

Obligations, taux variable

USD

USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	1 500 000.00		1 350 900.00	0.71
USD BANK LEUM LE-ISRAEL BM-144A-REG-S-SUB 7.129%/VAR 23-18.07.33	500 000.00		474 375.00	0.25
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	600 000.00		625 500.00	0.33
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 200 000.00		1 173 375.00	0.62
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	500 000.00		481 875.00	0.25
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	500 000.00		278 069.58	0.14
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00		735 487.90	0.39
TOTAL USD			5 119 582.48	2.69
Total des Obligations, taux variable			5 119 582.48	2.69

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24	2 000 000.00		1 980 703.12	1.04
TOTAL USD			1 980 703.12	1.04
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			1 980 703.12	1.04

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
Obligations convertibles, taux fixe			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	2 272.00	224.72	0.00
TOTAL USD		224.72	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		224.72	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		165 070 418.06	86.72

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% 15.08.23-12.12.23	1 800 000.00	1 797 100.96	0.95
TOTAL USD		1 797 100.96	0.95
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		1 797 100.96	0.95

Billets, taux fixe

USD			
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	800 000.00	585 200.00	0.31
USD CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	650 000.00	540 475.00	0.28
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	1 750 000.00	1 411 007.50	0.74
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	2 600 000.00	2 099 500.00	1.10
USD METALSA SA DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	760 000.00	591 850.00	0.31
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	980 000.00	717 977.40	0.38
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	900 000.00	679 682.58	0.36
TOTAL USD		6 625 692.48	3.48
Total des Billets, taux fixe		6 625 692.48	3.48

Obligations, taux fixe

USD			
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	1 420 000.00	1 432 425.00	0.75
TOTAL USD		1 432 425.00	0.75
Total des Obligations, taux fixe		1 432 425.00	0.75
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		9 855 218.44	5.18

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	3 815 524.20	2.00
TOTAL Luxembourg		3 815 524.20	2.00
Total des Fonds d'investissement, ouvert		3 815 524.20	2.00
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		3 815 524.20	2.00

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD			
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 98.00000% 23-20.12.23	8 800 000.00	473.44	0.00
USD ML/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 94.00000% 23-20.12.23	-8 800 000.00	-33.44	0.00
TOTAL USD		440.00	0.00
Total des Options sur autres swaps, classic-styled		440.00	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		440.00	0.00
Total du Portefeuille-titres		178 741 600.70	93.90

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 19.03.24	11.00	7 906.25	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-62.00	-21 796.91	-0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 19.03.24	33.00	11 859.38	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-22.00	-7 218.75	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	70.00	33 906.32	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	21.00	6 398.45	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			31 054.74	0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			31 054.74	0.02
Total des Instruments dérivés			31 054.74	0.02

Contrats de change à terme

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

EUR	13 536 000.00	USD	14 546 435.33	11.1.2024	250 031.13	0.13
EUR	213 900.00	USD	232 929.34	11.1.2024	888.94	0.00
Total des Contrats de change à terme					250 920.07	0.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					8 165 939.58	4.29
Autres actifs et passifs					3 162 723.72	1.66
Total de l'Actif net					190 352 238.81	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		118 014 673.70	141 563 948.01	288 583 251.06
Catégorie I-A1-acc	LU1390335583			
Actions en circulation		15 179.1970	15 179.1970	15 179.1970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.70	100.44	100.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.70	100.44	100.36
Catégorie I-B-acc	LU1881004227			
Actions en circulation		85 014.0000	101 455.0000	132 560.0010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.01	99.52	98.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.01	99.52	98.93
Catégorie I-X-acc	LU1131112325			
Actions en circulation		717 372.2740	973 624.9530	2 505 884.1850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.96	90.81	90.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.96	90.81	90.17
Catégorie P-acc	LU0775387714			
Actions en circulation		118 807.6630	125 531.6850	141 155.4680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.83	76.94	77.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.83	76.94	77.58
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU2064626802			
Actions en circulation		210 982.2090	85 806.2480	102 800.5960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.07	77.99	81.14
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		80.07	77.99	81.14
Catégorie P-dist	LU0775387805			
Actions en circulation		2 498.6800	6 901.9420	7 001.9460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		48.99	48.80	51.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		48.99	48.80	51.30
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU2064626984			
Actions en circulation		73 539.7030	225 193.6710	232 161.1040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		64.68	70.03	76.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		64.68	70.03	76.48
Catégorie Q-acc	LU1240772902			
Actions en circulation		18 105.9400	27 581.4960	28 427.7650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.07	98.99	99.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		103.07	98.99	99.12
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU2064627016			
Actions en circulation		12 259.0090	14 269.4010	18 245.5580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		82.38	79.95	82.60
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		82.38	79.95	82.60
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	LU2064627107			
Actions en circulation		4 248.9000	8 637.6600	9 264.8220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		69.54	70.33	76.55
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		69.54	70.33	76.55
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1957417519			
Actions en circulation		380.8360	394.8360	449.8360
Valeur nette d'inventaire par action en USD		7 726.54	7 573.58	7 866.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		7 726.54	7 573.58	7 866.99

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Afrique du Sud	9.17
Indonésie	8.94
Chine	8.69
Colombie	8.57
Bésil	8.10
Thaïlande	7.58
Malaisie	7.30
Pologne	6.37
Mexique	5.98
République tchèque	4.79
Pérou	4.03
Roumanie	3.57
Hongrie	2.40
Etats-Unis	2.03
Egypte	1.16
Turquie	0.85
Argentine	0.66
Angola	0.60
Luxembourg	0.60
République dominicaine	0.52
Venezuela	0.42
Grande-Bretagne	0.40
Nigéria	0.37
Serbie	0.34
Tunisia	0.30
Gabon	0.30
Ghana	0.29
El Salvador	0.25
Uruguay	0.25
Canada	0.24
Ukraine	0.16
TOTAL	95.23

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	88.50
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.33
Distribution d'énergie & d'eau	1.19
Banques & instituts de crédit	1.07
Télécommunications	0.85
Cantons, Etats fédéraux	0.83
Pétrole	0.63
Fonds de placement	0.59
Industrie minière, charbon et acier	0.24
TOTAL	95.23

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	153 179 934.92
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-40 799 302.02
Total portefeuille-titres (note 1)	112 380 632.90
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 065 699.09*
Autres liquidités (marges)	1 192 231.41
A recevoir sur souscriptions	10.89
Intérêts à recevoir sur titres	1 987 496.42
Intérêts à recevoir sur liquidités	58.41
Autres actifs	8 770.84
Autres créances	0.24
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 106 241.11
TOTAL Actif	119 741 141.31
Passif	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-1 359 493.46
Crédit en compte courant	-281 045.74
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-101.34
A payer sur rachats	-35 477.12
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-45 998.29
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 351.66
Total des Provisions pour frais	-50 349.95
TOTAL Passif	-1 726 467.61
Actifs nets à la fin de la période	118 014 673.70

* Au 30 novembre 2023, des avoires 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	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	77 467.76
Intérêts sur titres	3 984 133.00
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	344 110.76
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	2 394.37
Autres revenus (note 4)	51 477.12
TOTAL des Revenus	4 459 583.01
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-554 284.65
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-290 100.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-14 354.51
Autres commissions et frais (note 2)	-59 196.54
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-15 221.56
TOTAL des Charges	-933 157.77
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 526 425.24
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-8 398 692.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	675 699.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-41 404.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 492 383.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-145 208.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	171 748.93
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 230 240.03
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-5 703 814.79
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	9 545 396.56
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-53 253.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	137 472.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	19 687.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 435 244.43
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	87 238.32
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	11 171 786.51
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 467 971.72

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	141 563 948.01
Souscriptions	12 141 729.19
Rachats	-40 406 503.56
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-28 264 774.37
Dividendes versés	-752 471.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 526 425.24
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 230 240.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	11 171 786.51
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 467 971.72
Actifs nets à la fin de la période	118 014 673.70

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 179.1970
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 179.1970
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	101 455.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 441.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	85 014.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	973 624.9530
Nombre d'actions émises	2 657.5950
Nombre d'actions rachetées	-258 910.2740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	717 372.2740
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	125 531.6850
Nombre d'actions émises	22.1280
Nombre d'actions rachetées	-6 746.1500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	118 807.6630
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	85 806.2480
Nombre d'actions émises	133 431.0950
Nombre d'actions rachetées	-8 255.1340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	210 982.2090
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 901.9420
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 403.2620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 498.6800
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225 193.6710
Nombre d'actions émises	228.1740
Nombre d'actions rachetées	-151 882.1420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 539.7030

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 581.4960
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 475.5560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 105.9400
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 269.4010
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 010.3920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 259.0090
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 637.6600
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 388.7600
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	394.8360
Nombre d'actions émises	13.0000
Nombre d'actions rachetées	-27.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	380.8360

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)				
	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.6908
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	7.4511
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.0120

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)				
	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	73.76
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	8.5660
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	22.1791
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	44.9057
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	41.8775

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 08.01.21-01.07.24	1 300.00	248 530.56	0.21
TOTAL BRL		248 530.56	0.21
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		248 530.56	0.21
Bons du Trésor, taux variable			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF FLR/SELIC 06.04.22-01.09.28	1 600.00	4 554 688.83	3.86
TOTAL BRL		4 554 688.83	3.86
Total des Bons du Trésor, taux variable		4 554 688.83	3.86
Billets, taux fixe			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	24 700.00	4 759 507.84	4.03
TOTAL BRL		4 759 507.84	4.03
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	4 500 000 000.00	980 823.58	0.83
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 399 466.77	1.19
TOTAL COP		2 380 290.35	2.02
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	346 384.40	0.29
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 13.62500% 23-03.02.33	13 000 000.00	261 959.59	0.22
TOTAL DOP		608 343.99	0.51
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	233 882.03	0.20
TOTAL MXN		233 882.03	0.20
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 042 635.59	0.88
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 000 723.18	0.85
TOTAL PEN		2 043 358.77	1.73
USD			
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	850 000.00	708 421.88	0.60
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	2 400 000.00	774 000.00	0.65
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	1 200 000.00	754 500.00	0.64
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 14-18.01.27	350 000.00	295 046.50	0.25
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	450 000.00	352 125.00	0.30
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	800 000.00	344 000.00	0.29
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	800 000.00	468 000.00	0.40
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	450 000.00	349 690.50	0.30
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.35	800 000.00	190 600.00	0.16
TOTAL USD		4 236 383.88	3.59
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33	11 372 250.00	293 634.81	0.25
TOTAL UYU		293 634.81	0.25
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	40 850 000.00	1 400 600.77	1.19
TOTAL ZAR		1 400 600.77	1.19
Total des Billets, taux fixe		15 956 002.44	13.52

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
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	550 000.00	435 531.25	0.37
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.00000% 23-28.01.27	600 000.00	611 062.50	0.52
TOTAL USD		1 046 593.75	0.89
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 046 593.75	0.89

Obligations, taux fixe

CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	5 000 000.00	728 361.68	0.62
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	11 000 000.00	1 578 437.30	1.34
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	2 000 000.00	288 988.59	0.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	11 400 000.00	1 633 008.34	1.38
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	19 000 000.00	2 695 938.53	2.28
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	13 000 000.00	1 873 900.48	1.59
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	5 200 000.00	744 020.96	0.63
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	4 900 000.00	716 288.00	0.61
TOTAL CNY		10 258 943.88	8.69

COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 645 324.98	2.24
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 114 074.47	0.94
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	281 179.52	0.24
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	11 439 800 000.00	1 887 555.27	1.60
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	1 682 664.61	1.43
TOTAL COP		7 610 798.85	6.45

CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	91 070 000.00	3 356 628.43	2.84
CZK CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34	7 400 000.00	346 921.05	0.29
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 2.50000% 13-25.08.28	27 000 000.00	1 114 727.95	0.95
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	22 900 000.00	837 004.55	0.71
TOTAL CZK		5 655 281.98	4.79

EGP			
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29	21 000 000.00	466 342.72	0.40
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30	7 000 000.00	152 291.91	0.13
TOTAL EGP		618 634.63	0.53

HUF			
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	179 670 000.00	363 616.84	0.31
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	160 000 000.00	394 041.24	0.33
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	441 000 000.00	1 009 531.36	0.86
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	422 850 000.00	1 060 016.01	0.90
TOTAL HUF		2 827 205.45	2.40

IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	379 687.30	0.32
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	7 300 000 000.00	460 779.90	0.39
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	12 600 000 000.00	805 473.48	0.68
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	584 651.54	0.49
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	14 300 000 000.00	1 012 800.90	0.86
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	7 800 000 000.00	560 734.72	0.47
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 606 059.80	1.36
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	11 660 000 000.00	802 517.33	0.68
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	23 800 000 000.00	1 743 767.26	1.48
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	230 722.00	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 19-15.06.25	3 600 000 000.00	231 760.04	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	699 880.37	0.59
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	10 700 000 000.00	679 873.93	0.58
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32	3 800 000 000.00	240 715.55	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 22-15.02.33	7 800 000 000.00	515 674.79	0.44
TOTAL IDR		10 555 098.91	8.94

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			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	62 700.00	376 977.82	0.32
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	186 000.00	1 033 715.22	0.88
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	250 650.00	1 224 370.75	1.04
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	216 330.00	1 138 753.95	0.96
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	135 870.00	673 769.41	0.57
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	89 000.00	451 534.82	0.38
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	320 000.00	1 573 980.37	1.33
TOTAL MXN		6 473 102.34	5.48
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 098 143.83	0.93
TOTAL PEN		1 098 143.83	0.93
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	452 407.75	0.38
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	3 800 000.00	921 380.36	0.78
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	3 730 342.26	3.16
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	495 670.70	0.42
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	2 000 000.00	438 097.87	0.37
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	7 840 000.00	1 483 828.43	1.26
TOTAL PLN		7 521 727.37	6.37
RON			
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	162 948.16	0.14
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	13 000 000.00	2 795 770.14	2.37
RON ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	1 000 000.00	239 388.58	0.20
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34	3 700 000.00	677 130.03	0.57
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15000% 20-24.10.30	1 800 000.00	339 143.27	0.29
TOTAL RON		4 214 380.18	3.57
RSD			
RSD SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	50 000 000.00	403 611.99	0.34
TOTAL RSD		403 611.99	0.34
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	317 400 000.00	0.35	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	0.45	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	0.22	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29	99 200 000.00	0.11	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31	92 000 000.00	0.10	0.00
TOTAL RUB		1.23	0.00
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	373 661.00	0.32
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	11 200 000.00	271 713.22	0.23
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	14 700 000.00	427 074.12	0.36
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 750 000.00	192 857.72	0.16
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	32 000 000.00	800 357.04	0.68
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	235 854.80	0.20
TOTAL THB		2 301 517.90	1.95
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32	22 500 000.00	391 090.73	0.33
TOTAL TRY		391 090.73	0.33
USD			
USD CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 5.75000% 15-30.01.25	450 000.00	356 062.50	0.30
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	1 250 000.00	161 718.75	0.14
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	1 750 000.00	336 875.00	0.29
TOTAL USD		854 656.25	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
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.5000% 98-21.12.26	12 000 000.00	661 330.89	0.56
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.0000% 10-28.02.31	26 700 000.00	1 161 402.23	0.98
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.5000% 10-28.02.41	11 820 000.00	374 663.75	0.32
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.7500% 12-28.02.48	31 640 000.00	1 228 085.48	1.04
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.7500% 14-31.01.44	20 700 000.00	807 818.21	0.69
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.0000% 13-31.01.30	48 150 000.00	2 311 520.15	1.96
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.2500% 13-31.03.32	2 700 000.00	122 338.91	0.10
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.8750% 15-28.02.35	62 780 000.00	2 756 400.79	2.34
TOTAL ZAR		9 423 560.41	7.99
Total des Obligations, taux fixe		70 207 755.93	59.49
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		92 013 571.51	77.97

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 0.0000% 15.06.23-14.12.23	1 200 000.00	1 197 724.27	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0000% 20.07.23-18.01.24	1 200 000.00	1 191 585.34	1.01
TOTAL USD		2 389 309.61	2.02
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		2 389 309.61	2.02

Billets, taux fixe

PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.3500% 16-12.08.28	2 500 000.00	676 580.29	0.57
TOTAL PEN		676 580.29	0.57

USD			
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.6250% 23-01.06.31	350 000.00	282 201.50	0.24
TOTAL USD		282 201.50	0.24
Total des Billets, taux fixe		958 781.79	0.81

Obligations, taux fixe

COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.0000% 12-28.04.28	572 000 000.00	120 960.82	0.10
TOTAL COP		120 960.82	0.10

MYR			
MYR MALAYSIA 3.5820% 22-15.07.32	6 200 000.00	1 300 090.57	1.10
MYR MALAYSIA 3.7330% 13-15.06.28	4 310 000.00	927 415.43	0.79
MYR MALAYSIA 3.8280% 19-05.07.34	3 000 000.00	634 838.50	0.54
MYR MALAYSIA 3.8850% 19-15.08.29	2 918 000.00	629 466.37	0.53
MYR MALAYSIA 3.9550% 15-15.09.25	2 950 000.00	639 528.60	0.54
MYR MALAYSIA 4.0650% 20-15.06.50	8 500 000.00	1 742 614.02	1.48
MYR MALAYSIA 4.0700% 16-30.09.26	3 550 000.00	771 590.73	0.65
MYR MALAYSIA 4.2540% 15-31.05.35	500 000.00	109 494.58	0.09
MYR MALAYSIA 4.4980% 10-15.04.30	1 950 000.00	433 996.89	0.37
MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42	2 900 000.00	665 036.38	0.56
MYR MALAYSIA 4.7620% 17-07.04.37	2 980 000.00	683 510.12	0.58
MYR MALAYSIA 4.9210% 18-06.07.48	334 000.00	77 879.81	0.07
TOTAL MYR		8 615 462.00	7.30

PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.9500% 08-12.08.31	2 100 000.00	563 436.72	0.48
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.3500% 19-12.08.40	1 700 000.00	368 106.58	0.31
TOTAL PEN		931 543.30	0.79

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.5000% 15-17.09.31	70 500 000.00	0.08	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.7500% 16-16.09.26	206 150 000.00	0.23	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.1000% 17-16.10.24	35 000 000.00	0.04	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
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	0.14	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39	114 300 000.00	0.13	0.00
TOTAL RUB		0.64	0.00
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 350 177.35	1.14
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	56 100 000.00	1 775 919.24	1.51
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33	33 709 000.00	988 027.53	0.84
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	20 200 000.00	576 642.46	0.49
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	21 000 000.00	627 728.52	0.53
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37	13 500 000.00	391 857.86	0.33
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	35 285 000.00	938 639.67	0.80
TOTAL THB		6 648 992.63	5.64
Total des Obligations, taux fixe		16 316 959.39	13.83
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		19 665 050.79	16.66

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	701 705.60	0.60
TOTAL Luxembourg		701 705.60	0.60
Total des Fonds d'investissement, ouvert		701 705.60	0.60
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		701 705.60	0.60

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD

USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 98.00000% 23-20.12.23	6 100 000.00	328.18	0.00
USD ML/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 94.00000% 23-20.12.23	-6 100 000.00	-23.18	0.00
TOTAL USD		305.00	0.00
Total des Options sur autres swaps, classic-styled		305.00	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		305.00	0.00
Total du Portefeuille-titres		112 380 632.90	95.23

Instruments dérivés

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	-6 582.54	0.00
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	-236 638.38	-0.20
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	-504 153.28	-0.43
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.05.30			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-697 511.12	-0.59
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27			
CLP BANK OF AMERI/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-105 837.46	-0.09
CLP BANK OF AMERI/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 19-19.11.29			
BRL GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29	25 000 000.00	228 154.50	0.19
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	-36 925.18	-0.03
CLP GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt		-1 359 493.46	-1.15
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-1 359 493.46	-1.15
Total des Instruments dérivés		-1 359 493.46	-1.15

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						
IDR	28 335 000 000.00	USD	1 843 766.27	14.12.2023	-22 300.72	-0.02
MYR	17 995 000.00	USD	3 868 469.87	14.12.2023	-13 456.78	-0.01
PHP	7 400 000.00	USD	130 281.69	14.12.2023	2 994.11	0.00
USD	251 684.50	BRL	1 270 000.00	14.12.2023	-5 396.11	0.00
CLP	2 723 100 000.00	USD	3 026 171.03	14.12.2023	108 135.09	0.09
USD	1 556 002.14	PEN	5 807 000.00	14.12.2023	1 157.49	0.00
USD	3 554 390.24	COP	14 573 000 000.00	14.12.2023	-30 358.55	-0.03
USD	359 384.62	EGP	11 680 000.00	14.12.2023	-388.21	0.00
THB	152 110 000.00	USD	4 281 243.14	14.12.2023	47 553.32	0.04
RON	1 325 000.00	USD	285 643.22	14.12.2023	5 309.06	0.00
TRY	51 220 000.00	USD	1 756 444.70	14.12.2023	1 874.32	0.00
USD	1 113 613.58	ZAR	21 250 000.00	14.12.2023	-6 584.54	-0.01
PLN	8 385 000.00	USD	1 939 035.43	14.12.2023	161 717.72	0.14
CZK	54 010 000.00	USD	2 359 900.31	14.12.2023	61 758.12	0.05
HUF	326 300 000.00	USD	896 744.58	14.12.2023	36 036.75	0.03
CNH	20 800 000.00	USD	2 863 918.70	14.12.2023	51 643.36	0.04
MXN	128 550 000.00	USD	7 332 554.70	14.12.2023	52 993.86	0.04
USD	402 283.63	MXN	7 000 000.00	14.12.2023	114.51	0.00
EGP	11 680 000.00	USD	359 605.91	14.12.2023	166.92	0.00
MXN	11 400 000.00	USD	656 207.18	14.12.2023	-1 246.05	0.00
USD	110 241.92	BRL	542 000.00	14.12.2023	527.20	0.00
USD	139 956.64	THB	5 010 000.00	14.12.2023	-2 619.59	0.00
USD	85 241.81	MYR	398 000.00	14.12.2023	-20.50	0.00
USD	66 225.41	CNH	482 000.00	14.12.2023	-1 337.13	0.00
BRL	474 000.00	USD	92 817.42	14.12.2023	3 132.35	0.00
USD	64 038.53	MYR	300 000.00	14.12.2023	-229.54	0.00
MXN	12 800 000.00	USD	714 133.22	14.12.2023	21 261.74	0.02
USD	56 837.53	PEN	217 000.00	14.12.2023	-1 264.98	0.00
USD	131 979.70	THB	4 810 000.00	14.12.2023	-4 904.86	0.00
USD	708 658.16	ZAR	13 700 000.00	14.12.2023	-13 540.16	-0.01
USD	62 045.21	CZK	1 440 000.00	14.12.2023	-2 520.39	0.00
COP	344 000 000.00	USD	82 458.21	14.12.2023	2 160.85	0.00
USD	58 908.60	TRY	1 730 000.00	14.12.2023	-480.15	0.00
USD	93 874.81	PLN	414 000.00	14.12.2023	-9 847.53	-0.01
USD	92 486.15	CNH	675 000.00	14.12.2023	-2 129.45	0.00
USD	61 895.03	IDR	963 000 000.00	14.12.2023	-9.73	0.00
USD	907 493.58	MYR	4 230 000.00	14.12.2023	1 313.79	0.00
USD	135 202.11	THB	4 910 000.00	14.12.2023	-4 528.29	0.00
USD	157 706.43	TRY	4 700 000.00	14.12.2023	-3 638.74	0.00
USD	151 908.56	COP	626 000 000.00	14.12.2023	-2 078.45	0.00
USD	282 107.95	CZK	6 520 000.00	14.12.2023	-10 230.75	-0.01
USD	154 880.28	IDR	2 400 000 000.00	14.12.2023	600.51	0.00
USD	1 402 649.91	CNH	10 200 000.00	14.12.2023	-27 096.87	-0.02
USD	247 177.87	CLP	224 000 000.00	14.12.2023	-10 647.61	-0.01
BRL	7 960 000.00	USD	1 554 869.71	14.12.2023	56 438.67	0.05
IDR	1 430 000 000.00	USD	91 711.70	14.12.2023	213.33	0.00
MYR	2 170 000.00	USD	462 030.46	14.12.2023	2 841.92	0.00
CZK	2 810 000.00	USD	120 590.21	14.12.2023	5 402.39	0.00
USD	170 215.89	PEN	650 000.00	14.12.2023	-3 823.89	0.00
USD	74 533.49	THB	2 740 000.00	14.12.2023	-3 442.33	0.00
PLN	424 000.00	USD	96 493.86	14.12.2023	9 733.85	0.01
CNH	768 000.00	USD	105 276.74	14.12.2023	2 374.78	0.00
USD	182 784.50	MXN	3 240 000.00	14.12.2023	-3 362.35	0.00
USD	138 965.23	ZAR	2 680 000.00	14.12.2023	-2 311.52	0.00
USD	251 313.47	COP	1 060 000 000.00	14.12.2023	-9 431.31	-0.01
USD	258 292.20	IDR	4 040 000 000.00	14.12.2023	-1 412.08	0.00
CLP	190 000 000.00	USD	205 841.57	14.12.2023	12 849.69	0.01
USD	180 050.72	CZK	4 200 000.00	14.12.2023	-8 265.62	-0.01
BRL	1 600 000.00	USD	307 207.86	14.12.2023	16 673.22	0.01
USD	185 915.80	PLN	818 000.00	14.12.2023	-19 023.51	-0.02
USD	258 749.40	CNH	1 890 000.00	14.12.2023	-6 174.27	-0.01
USD	95 886.04	MYR	451 000.00	14.12.2023	-730.29	0.00
USD	68 927.85	PEN	265 000.00	14.12.2023	-2 026.83	0.00
USD	82 915.21	COP	370 000 000.00	14.12.2023	-8 099.48	-0.01
USD	49 148.97	PHP	2 790 000.00	14.12.2023	-1 099.61	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	116 604.08	RON	551 000.00	14.12.2023	-4 388.15	0.00
USD	94 775.94	TRY	2 790 000.00	14.12.2023	-1 001.30	0.00
MXN	1 790 000.00	USD	97 067.54	14.12.2023	5 772.85	0.00
BRL	5 360 000.00	USD	1 026 383.42	14.12.2023	58 618.20	0.05
USD	353 720.98	BRL	1 850 000.00	14.12.2023	-20 766.52	-0.02
USD	611 732.60	TRY	18 000 000.00	14.12.2023	-6 185.06	-0.01
USD	108 713.38	THB	4 000 000.00	14.12.2023	-5 119.94	0.00
USD	50 365.93	PLN	219 000.00	14.12.2023	-4 501.68	0.00
USD	55 396.97	CNH	404 000.00	14.12.2023	-1 232.22	0.00
THB	2 500 000.00	USD	68 681.70	14.12.2023	2 464.12	0.00
BRL	12 300 000.00	USD	2 404 128.06	14.12.2023	85 707.75	0.07
USD	80 833.98	ZAR	1 550 000.00	14.12.2023	-874.59	0.00
COP	234 000 000.00	USD	54 290.20	14.12.2023	3 270.44	0.00
HUF	24 000 000.00	USD	64 968.25	14.12.2023	3 639.63	0.00
USD	49 305.88	COP	212 000 000.00	14.12.2023	-2 843.08	0.00
USD	84 309.24	MXN	1 520 000.00	14.12.2023	-3 018.91	0.00
TRY	1 600 000.00	USD	54 305.75	14.12.2023	620.26	0.00
CNH	2 700 000.00	USD	371 018.08	14.12.2023	7 444.30	0.01
USD	95 509.66	THB	3 450 000.00	14.12.2023	-2 671.58	0.00
USD	97 617.38	ZAR	1 860 000.00	14.12.2023	-432.90	0.00
USD	50 966.75	CZK	1 200 000.00	14.12.2023	-2 837.92	0.00
USD	67 373.84	MYR	317 000.00	14.12.2023	-536.09	0.00
USD	73 599.94	BRL	376 000.00	14.12.2023	-2 512.11	0.00
USD	85 198.91	IDR	1 340 000 000.00	14.12.2023	-940.63	0.00
USD	86 624.69	COP	375 000 000.00	14.12.2023	-5 619.93	0.00
USD	618 209.01	ILS	2 450 000.00	14.12.2023	-39 920.08	-0.03
USD	318 597.85	ILS	1 280 000.00	14.12.2023	-25 241.02	-0.02
CLP	295 000 000.00	USD	313 143.54	14.12.2023	26 403.41	0.02
USD	63 031.53	PLN	266 000.00	14.12.2023	-3 611.32	0.00
ZAR	10 000 000.00	USD	522 281.03	14.12.2023	4 871.03	0.00
USD	120 697.21	THB	4 350 000.00	14.12.2023	-3 096.52	0.00
USD	102 491.82	PLN	433 000.00	14.12.2023	-5 990.72	-0.01
USD	51 141.22	CLP	47 300 000.00	14.12.2023	-3 301.39	0.00
BRL	1 990 000.00	USD	395 930.08	14.12.2023	6 897.01	0.01
USD	52 963.70	IDR	841 000 000.00	14.12.2023	-1 098.50	0.00
USD	87 726.56	CZK	2 050 000.00	14.12.2023	-4 189.75	0.00
USD	95 910.94	MXN	1 770 000.00	14.12.2023	-5 780.39	-0.01
USD	120 616.11	MYR	574 000.00	14.12.2023	-2 350.13	0.00
USD	534 591.20	EGP	17 000 000.00	28.12.2023	43 702.90	0.04
USD	179 254.55	CNH	1 310 000.00	14.12.2023	-4 369.79	0.00
USD	107 736.07	RON	504 000.00	14.12.2023	-2 935.59	0.00
COP	360 000 000.00	USD	87 323.75	14.12.2023	1 231.08	0.00
USD	162 998.26	PLN	684 000.00	14.12.2023	-8 369.08	-0.01
USD	89 905.90	MYR	427 000.00	14.12.2023	-1 568.99	0.00
USD	62 169.85	BRL	314 000.00	14.12.2023	-1 391.81	0.00
USD	71 657.80	CLP	65 200 000.00	14.12.2023	-3 387.83	0.00
USD	76 077.42	PEN	293 000.00	14.12.2023	-2 374.36	0.00
CZK	3 160 000.00	USD	136 417.87	14.12.2023	5 267.76	0.00
USD	57 922.01	HUF	21 000 000.00	14.12.2023	-2 109.89	0.00
MYR	788 000.00	USD	166 038.05	14.12.2023	2 772.75	0.00
USD	111 852.49	THB	4 040 000.00	14.12.2023	-3 119.16	0.00
TRY	3 170 000.00	USD	108 088.45	14.12.2023	733.71	0.00
BRL	489 000.00	USD	96 923.62	14.12.2023	2 062.54	0.00
ZAR	962 000.00	USD	51 484.28	14.12.2023	-772.25	0.00
USD	95 593.28	PLN	405 000.00	14.12.2023	-5 874.22	0.00
USD	337 472.92	CZK	7 910 000.00	14.12.2023	-17 189.52	-0.01
MXN	2 530 000.00	USD	140 167.52	14.12.2023	5 187.89	0.00
COP	807 000 000.00	USD	193 980.59	14.12.2023	4 529.82	0.00
USD	53 357.63	PEN	205 000.00	14.12.2023	-1 531.84	0.00
USD	86 463.94	HUF	31 700 000.00	14.12.2023	-4 155.64	0.00
EUR	21 944 600.00	USD	23 368 058.42	6.12.2023	578 931.03	0.49
CLP	505 000 000.00	USD	566 518.21	14.12.2023	14 740.13	0.01
THB	9 460 000.00	USD	264 019.40	14.12.2023	5 196.39	0.00
ILS	3 730 000.00	USD	941 771.98	14.12.2023	60 195.99	0.05
MXN	891 000.00	USD	50 943.05	14.12.2023	247.33	0.00
MYR	297 000.00	USD	63 311.38	14.12.2023	314.01	0.00

Dénomination				Evaluation en USD		
				Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	en % de	
				sur futures/Contrats de	l'actif	
				change à terme/	net	
				swaps (note 1)		
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	639 194.70	ZAR	11 700 000.00	14.12.2023	22 426.79	0.02
RON	251 000.00	USD	54 131.40	14.12.2023	984.84	0.00
IDR	1 120 000 000.00	USD	71 592.94	14.12.2023	404.29	0.00
HUF	222 000 000.00	USD	624 742.45	14.12.2023	9 880.46	0.01
USD	55 959.71	COP	226 000 000.00	14.12.2023	366.95	0.00
ZAR	15 700 000.00	USD	853 452.85	14.12.2023	-25 824.12	-0.02
THB	3 690 000.00	USD	104 514.81	14.12.2023	496.42	0.00
USD	92 949.86	MXN	1 640 000.00	14.12.2023	-1 272.62	0.00
EUR	782 500.00	USD	841 503.79	6.12.2023	12 397.36	0.01
USD	478 447.12	EUR	447 200.00	6.12.2023	-9 558.75	-0.01
COP	612 000 000.00	USD	150 113.69	14.12.2023	429.52	0.00
USD	117 553.19	BRL	579 000.00	14.12.2023	348.72	0.00
USD	172 049.14	CLP	157 000 000.00	14.12.2023	-8 658.90	-0.01
USD	236 692.92	MXN	4 160 000.00	14.12.2023	-2 310.44	0.00
USD	156 554.23	PEN	595 000.00	14.12.2023	-2 759.11	0.00
USD	64 622.24	TRY	1 900 000.00	14.12.2023	-602.40	0.00
USD	1 028 183.50	THB	36 500 000.00	14.12.2023	-10 545.52	-0.01
CZK	1 360 000.00	USD	59 390.38	14.12.2023	1 588.24	0.00
RON	491 000.00	USD	105 791.97	14.12.2023	2 025.06	0.00
USD	581 020.01	ILS	2 250 000.00	14.12.2023	-23 384.26	-0.02
ZAR	2 210 000.00	USD	121 003.19	14.12.2023	-4 502.59	0.00
USD	161 832.12	IDR	2 510 000 000.00	14.12.2023	481.19	0.00
USD	178 165.11	MYR	830 000.00	14.12.2023	356.78	0.00
USD	131 601.50	PLN	533 000.00	14.12.2023	-1 934.75	0.00
USD	53 059.47	RON	243 000.00	14.12.2023	-300.08	0.00
USD	214 091.06	MXN	3 730 000.00	14.12.2023	-207.63	0.00
USD	81 082.14	CZK	1 830 000.00	14.12.2023	-969.98	0.00
USD	123 651.53	COP	497 000 000.00	14.12.2023	1 396.66	0.00
USD	169 759.07	CNH	1 230 000.00	14.12.2023	-2 651.57	0.00
USD	173 649.17	THB	6 100 000.00	14.12.2023	53.36	0.00
ILS	2 250 000.00	USD	601 301.54	14.12.2023	3 102.73	0.00
USD	158 754.97	BRL	778 000.00	14.12.2023	1 267.79	0.00
THB	3 830 000.00	USD	109 512.11	14.12.2023	-516.71	0.00
EUR	463 300.00	USD	504 678.11	6.12.2023	896.85	0.00
USD	75 431.96	MYR	351 000.00	14.12.2023	238.32	0.00
USD	91 065.03	CLP	79 100 000.00	14.12.2023	20.41	0.00
USD	62 460.12	PEN	233 000.00	14.12.2023	73.55	0.00
USD	131 059.18	BRL	639 000.00	14.12.2023	1 709.17	0.00
USD	72 285.52	MXN	1 240 000.00	14.12.2023	1 044.13	0.00
USD	67 042.11	CZK	1 480 000.00	14.12.2023	683.02	0.00
USD	80 409.01	ZAR	1 500 000.00	14.12.2023	1 336.20	0.00
USD	174 098.52	THB	6 040 000.00	14.12.2023	2 210.21	0.00
USD	62 469.98	PLN	246 000.00	14.12.2023	837.87	0.00
USD	128 367.21	IDR	1 980 000 000.00	14.12.2023	1 086.40	0.00
USD	70 197.16	COP	279 000 000.00	14.12.2023	1 567.17	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 106 241.11	0.94
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					4 257 930.50*	3.61
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-281 045.74	-0.24
Autres actifs et passifs					1 910 408.39	1.61
Total de l'Actif net					118 014 673.70	100.00

* Au 30 novembre 2023, 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	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		618 736 299.56	675 273 329.02	833 329 902.50
Catégorie I-B-acc¹	LU0396344573			
Actions en circulation		234 433.8820	421 268.8820	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.99	100.95	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		103.99	100.95	-
Catégorie I-X-acc¹	LU2589240618			
Actions en circulation		146 170.6150	146 170.6150	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.03	100.96	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.03	100.96	-
Catégorie P-acc	LU0162626096			
Actions en circulation		1 364 276.9030	1 426 771.9210	1 773 778.8780
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		14.22	13.88	14.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		14.22	13.88	14.40
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Actions en circulation		9 545.6430	12 223.5950	28 587.0310
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.69	104.35	109.65
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		105.69	104.35	109.65
Catégorie Q-acc	LU0396343682			
Actions en circulation		51 243.5580	134 751.0740	121 565.9630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.81	100.09	103.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		102.81	100.09	103.31
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Actions en circulation		8 865.2880	10 065.2880	13 300.2880
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		97.58	96.08	100.42
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		97.58	96.08	100.42
Catégorie U-X-acc	LU0396345034			
Actions en circulation		34 863.5000	38 292.5000	55 471.5160
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		11 623.43	11 280.70	11 569.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		11 623.43	11 280.70	11 569.21
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Actions en circulation		13 942.0000	14 907.1120	14 998.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		10 022.32	9 834.46	10 208.54
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		10 022.32	9 834.46	10 208.54

¹ Première VNI 20.4.2023

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

France	18.83
Pays-Bas	14.68
Etats-Unis	14.31
Grande-Bretagne	9.06
Allemagne	6.37
Espagne	5.48
Australie	4.79
Supranationaux	4.55
Suisse	3.52
Luxembourg	3.31
Suède	2.80
Italie	2.66
Finlande	1.41
Irlande	1.20
Liechtenstein	1.03
Belgique	0.85
Pologne	0.65
Danemark	0.56
Norvège	0.49
Nouvelle-Zélande	0.37
Bermudes	0.26
Autriche	0.21
TOTAL	97.39

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	34.22
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.83
Télécommunications	10.36
Organisations supranationales	4.55
Distribution d'énergie & d'eau	3.98
Trafic et transport	2.90
Assurances	2.74
Immobilier	2.49
Pétrole	2.46
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.28
Internet, logiciels et services informatiques	1.77
Alimentation & softs	1.75
Tabac et boissons alcoolisées	1.67
Services divers	1.38
Textiles, habillement & maroquinerie	1.16
Bâtiment et matériaux de construction	0.83
Electronique et semi-conducteurs	0.47
Commerce de détail, centres commerciaux	0.42
Appareils et composants électriques	0.40
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.34
Machines et appareils	0.17
Véhicules	0.12
Soins de santé & services sociaux	0.10
TOTAL	97.39

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	634 650 806.77
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-32 057 072.72
Total portefeuille-titres (note 1)	602 593 734.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	7 911 660.13
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	12 757 191.67
A recevoir sur souscriptions	93 335.69
Intérêts à recevoir sur titres	5 636 673.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	359 340.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 897 002.93
TOTAL Actif	631 248 937.48
Passif	
Autres engagements à court terme (marges)	-27 517.21
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 710.49
A payer sur achats de titres (note 1)	-12 439 452.71
A payer sur rachats	-2 831.38
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-23 186.07
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 057.18
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-5 882.88
Total des Provisions pour frais	-41 126.13
TOTAL Passif	-12 512 637.92
Actifs nets à la fin de la période	618 736 299.56

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	298 362.00
Intérêts sur titres	6 824 555.85
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	117 591.03
Autres revenus (note 4)	100 803.81
TOTAL des Revenus	7 341 312.69
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-158 028.53
Taxe d'abonnement (note 3)	-36 580.75
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 710.60
TOTAL des Charges	-196 319.88
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 144 992.81
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-14 040 309.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-228 583.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 214 451.55
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-28 757.35
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-13 083 198.85
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-5 938 206.04
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	25 127 250.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	124 284.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	295 100.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 193 553.38
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 740 187.80
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	20 801 981.76

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	675 273 329.02
Souscriptions	1 583 749.52
Rachats	-78 922 760.74
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-77 339 011.22
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 144 992.81
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-13 083 198.85
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 740 187.80
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	20 801 981.76
Actifs nets à la fin de la période	618 736 299.56

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	421 268.8820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-186 835.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	234 433.8820
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	146 170.6150
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	146 170.6150
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 426 771.9210
Nombre d'actions émises	22 457.2640
Nombre d'actions rachetées	-84 952.2820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 364 276.9030
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 223.5950
Nombre d'actions émises	1 124.0550
Nombre d'actions rachetées	-3 802.0070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 545.6430
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 751.0740
Nombre d'actions émises	6 742.6820
Nombre d'actions rachetées	-90 250.1980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	51 243.5580
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 065.2880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 200.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 865.2880
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 292.5000
Nombre d'actions émises	16.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 445.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 863.5000

Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 907.1120
Nombre d'actions émises	29.0590
Nombre d'actions rachetées	-994.1710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 942.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	7 800 000.00	7 830 571.31	1.27
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	600 000.00	617 596.80	0.10
EUR CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	4 300 000.00	4 022 994.00	0.65
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 900 000.00	3 381 604.20	0.55
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	3 400 000.00	3 451 564.40	0.56
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	700 000.00	583 984.80	0.09
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	2 000 000.00	1 534 680.00	0.25
EUR GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29	780 000.00	785 538.00	0.13
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	1 595 000.00	1 618 631.52	0.26
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 425 000.00	1 361 730.00	0.22
EUR HOLDING D'INFRAS DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	1 505 000.00	1 512 919.31	0.24
EUR PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	500 000.00	479 372.00	0.08
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	1 600 000.00	1 638 425.60	0.27
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	3 660 000.00	3 681 235.32	0.60
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	700 000.00	706 811.00	0.11
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	8 200 000.00	6 377 648.40	1.03
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	1 440 000.00	1 455 966.72	0.24
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	1 055 000.00	1 066 326.48	0.17
EUR TAPESTRY INC 5.87500% 23-27.11.31	690 000.00	699 988.44	0.11
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	1 900 000.00	1 946 611.75	0.31
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	5 300 000.00	4 470 825.60	0.72
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	1 200 000.00	1 009 469.34	0.16
TOTAL EUR		50 234 494.99	8.12
Total des Billets, taux fixe		50 234 494.99	8.12

Billets, taux variable

EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	7 700 000.00	7 373 135.00	1.19
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	3 400 000.00	3 372 188.00	0.55
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 031 960.00	0.33
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 520 064.00	0.25
EUR EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	2 900 000.00	2 626 663.40	0.42
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	2 900 000.00	2 818 034.40	0.46
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	3 500 000.00	3 029 803.00	0.49
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	4 200 000.00	3 793 843.20	0.61
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	4 800 000.00	4 535 174.40	0.73
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 700 000.00	1 287 050.08	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	4 700 000.00	4 313 547.24	0.70
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 335 000.00	2 367 316.40	0.38
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	1 300 000.00	1 328 074.80	0.21
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	715 000.00	695 873.75	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	2 700 000.00	2 511 000.00	0.41
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	2 900 000.00	2 613 203.15	0.42
TOTAL EUR		46 216 930.82	7.47
Total des Billets, taux variable		46 216 930.82	7.47

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	2 400 000.00	2 282 976.00	0.37
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	3 200 000.00	2 922 432.00	0.47
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	2 000 000.00	2 008 349.40	0.32
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33	915 000.00	925 493.31	0.15
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	300 000.00	295 731.60	0.05
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 600 000.00	2 349 844.54	0.38
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	1 400 000.00	1 410 791.20	0.23
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	3 000 000.00	2 595 348.00	0.42

Dénomination	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
EUR APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 200 000.00	2 781 497.60	0.45
EUR ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	1 110 000.00	1 129 093.56	0.18
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	1 055 000.00	1 075 758.18	0.17
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	3 400 000.00	2 902 586.19	0.47
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	3 400 000.00	2 667 204.80	0.43
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	5 700 000.00	4 977 251.40	0.80
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.62500% 23-29.11.27	1 595 000.00	1 610 911.72	0.26
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	6 100 000.00	5 912 498.20	0.96
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	3 725 000.00	3 768 955.00	0.61
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 100 000.00	1 114 225.20	0.18
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	400 000.00	387 649.17	0.06
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	2 000 000.00	1 913 505.60	0.31
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	7 100 000.00	6 842 980.00	1.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	800 000.00	744 755.20	0.12
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.62500% 14-18.03.24	100 000.00	99 550.80	0.02
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	4 000 000.00	3 483 824.00	0.56
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 000 000.00	1 619 780.00	0.26
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	3 400 000.00	3 195 442.40	0.52
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	2 500 000.00	2 295 225.00	0.37
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31	4 400 000.00	3 685 545.60	0.60
EUR BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	2 700 000.00	2 676 904.20	0.43
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 415 000.00	2 445 625.10	0.40
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.37500% 23-29.11.33	1 000 000.00	1 008 045.40	0.16
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	2 400 000.00	1 997 419.20	0.32
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 150 000.00	1 136 418.86	0.18
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	1 500 000.00	1 419 627.00	0.23
EUR CIE FINANCIERE & INDUS DES AUTORO-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	3 700 000.00	3 082 973.20	0.50
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	6 500 000.00	6 155 500.00	0.99
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	1 700 000.00	1 725 782.20	0.28
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 4.12500% 23-01.02.34	400 000.00	402 352.80	0.07
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 500 000.00	1 268 082.00	0.20
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	3 000 000.00	2 972 160.00	0.48
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	1 700 000.00	1 241 170.00	0.20
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 4.00000% 23-23.11.43	555 000.00	570 073.80	0.09
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 900 000.00	1 653 015.20	0.27
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	2 000 000.00	1 855 725.16	0.30
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	5 100 000.00	4 776 466.20	0.77
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 23-01.03.29	2 210 000.00	2 232 961.90	0.36
EUR ELISA OYJ-REG-S 4.00000% 23-27.01.29	1 800 000.00	1 823 731.20	0.29
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	1 835 000.00	1 854 744.60	0.30
EUR ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	1 600 000.00	1 483 040.00	0.24
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	1 743 624.00	0.28
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 400 000.00	1 394 148.00	0.23
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	5 100 000.00	4 364 875.80	0.71
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	7 000 000.00	6 405 994.00	1.04
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	2 600 000.00	2 587 806.00	0.42
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	5 000 000.00	4 104 490.00	0.66
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	2 440 000.00	2 435 144.40	0.39
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 700 000.00	2 395 688.40	0.39
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00	1 477 197.00	0.24
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.87500% 21-09.05.29	1 500 000.00	1 272 402.00	0.21
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	1 800 000.00	1 612 994.40	0.26
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	4 400 000.00	4 450 998.64	0.72
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	1 500 000.00	1 465 461.00	0.24
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 400 000.00	2 267 006.40	0.37
EUR KERING SA-REG-S 3.87500% 23-05.09.35	2 600 000.00	2 605 257.20	0.42
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	800 000.00	720 745.60	0.12
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	1 000 000.00	778 814.89	0.13
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	6 500 000.00	4 949 334.59	0.80
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 3.62500% 15-16.06.25	2 300 000.00	2 252 440.60	0.36
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 600 000.00	4 165 750.80	0.67
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	4 550 000.00	3 990 805.00	0.65
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	1 755 000.00	1 779 152.31	0.29
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	1 515 000.00	1 545 440.00	0.25
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	3 860 000.00	3 908 126.48	0.63
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	2 435 000.00	2 465 300.66	0.40
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	500 000.00	483 482.00	0.08
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	8 000 000.00	7 794 160.00	1.26
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	750 000.00	756 321.22	0.12
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 125 000.00	1 126 822.50	0.18

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 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	1 280 000.00	1 298 831.36	0.21
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	1 320 000.00	1 337 271.90	0.22
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	1 460 000.00	1 466 835.72	0.24
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	2 300 000.00	2 214 831.00	0.36
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	4 500 000.00	4 298 445.00	0.69
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	3 600 000.00	3 320 064.00	0.54
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	6 200 000.00	5 450 833.29	0.88
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 100 000.00	3 741 573.70	0.60
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	2 300 000.00	2 099 702.20	0.34
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 200 000.00	1 151 640.00	0.19
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	2 000 000.00	1 785 292.00	0.29
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 100 000.00	1 090 944.44	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	2 090 000.00	2 116 409.24	0.34
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 200 000.00	4 077 628.80	0.66
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	2 200 000.00	2 207 233.60	0.36
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	2 100 000.00	2 126 514.60	0.34
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	6 900 000.00	6 333 054.60	1.02
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 100 000.00	4 076 015.00	0.66
EUR SWEDBANK AB-REG-S 4.12500% 23-13.11.28	4 125 000.00	4 177 140.00	0.68
EUR TELE2 AB-REG-S 3.75000% 23-22.11.29	2 250 000.00	2 248 195.50	0.36
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	3 000 000.00	2 860 128.00	0.46
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	1 600 000.00	1 629 500.80	0.26
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	1 300 000.00	1 327 648.40	0.21
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	3 000 000.00	2 729 928.00	0.44
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	7 100 000.00	5 822 269.80	0.94
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	615 000.00	635 960.86	0.10
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	1 800 000.00	1 644 836.40	0.27
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 865 000.00	1 789 654.00	0.29
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	5 700 000.00	4 917 390.00	0.79
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	2 400 000.00	2 244 715.88	0.36
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	730 000.00	726 872.68	0.12
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	3 300 000.00	2 499 756.60	0.40
TOTAL EUR		273 527 924.95	44.21
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		273 527 924.95	44.21

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR			
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	7 900 000.00	6 967 958.00	1.12
TOTAL EUR		6 967 958.00	1.12
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		6 967 958.00	1.12

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	3 700 000.00	3 297 166.20	0.53
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	380 000.00	385 388.79	0.06
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	3 000 000.00	2 894 892.00	0.47
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	4 100 000.00	3 923 665.35	0.63
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	5 200 000.00	5 122 188.92	0.83
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 4.125%/VAR 23-10.05.26	2 600 000.00	2 602 813.20	0.42
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 600 000.00	1 617 168.00	0.26
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 700 000.00	1 740 990.40	0.28
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 600 000.00	1 625 091.20	0.26
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.102%/VAR 21-24.05.32	5 600 000.00	4 519 827.76	0.73
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	2 155 000.00	2 179 903.18	0.35
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	1 400 000.00	1 419 989.20	0.23
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	4 200 000.00	3 694 782.00	0.60
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	1 600 000.00	1 587 052.80	0.26
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-01.06.33	2 300 000.00	2 358 268.20	0.38
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 200 000.00	3 186 822.40	0.52
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 100 000.00	2 091 163.20	0.34
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	8 400 000.00	8 124 564.00	1.31
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	1 100 000.00	1 015 944.60	0.16
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31	6 580 000.00	6 744 552.64	1.09
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26	2 800 000.00	2 812 605.60	0.46
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 500 000.00	1 495 872.42	0.24

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 LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	3 700 000.00		3 572 091.00	0.58
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	4 700 000.00		4 028 088.00	0.65
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00		901 524.00	0.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	3 700 000.00		3 664 850.00	0.59
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	3 270 000.00		3 312 333.43	0.54
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 500 000.00		1 453 500.00	0.24
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 000 000.00		3 840 000.00	0.62
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 900 000.00		2 855 057.25	0.46
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	2 600 000.00		2 232 268.00	0.36
EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	700 000.00		585 130.00	0.09
TOTAL EUR			90 885 853.74	14.69
Total des Medium-Term Notes, taux variable			90 885 853.74	14.69

Obligations, taux fixe

EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 500 000.00		5 879 055.00	0.95
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 800 000.00		5 225 034.40	0.84
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 615 000.00		1 630 358.65	0.26
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	2 900 000.00		2 480 201.80	0.40
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	1 300 000.00		1 111 757.40	0.18
EUR BOUYGUES SA-REG-S 3.87500% 23-17.07.31	2 300 000.00		2 326 565.00	0.38
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	7 600 000.00		7 041 172.00	1.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	3 350 000.00		3 187 444.60	0.52
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 900 000.00		2 953 505.00	0.48
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 18-16.10.48	7 070 000.00		4 796 075.90	0.78
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.01000% 20-15.11.35	7 850 000.00		5 387 926.00	0.87
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	22 300 000.00		17 972 997.20	2.90
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	2 900 000.00		2 775 404.40	0.45
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	935 000.00		933 410.50	0.15
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 500 000.00		8 340 081.00	1.35
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 400 000.00		1 249 780.00	0.20
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	1 700 000.00		1 691 809.40	0.27
EUR RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31	1 135 000.00		1 142 395.66	0.18
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36	2 250 000.00		2 268 450.00	0.37
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	4 100 000.00		3 545 692.34	0.57
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	500 000.00		505 664.00	0.08
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	3 000 000.00		2 924 736.00	0.47
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	5 300 000.00		4 862 304.80	0.79
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	2 200 000.00		1 962 312.00	0.32
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	2 400 000.00		2 115 712.92	0.34
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	3 700 000.00		3 086 910.33	0.50
TOTAL EUR			97 396 756.30	15.74
Total des Obligations, taux fixe			97 396 756.30	15.74

Obligations, coupon zéro

EUR				
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	2 000 000.00		1 865 612.00	0.30
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	3 300 000.00		3 025 803.00	0.49
TOTAL EUR			4 891 415.00	0.79
Total des Obligations, coupon zéro			4 891 415.00	0.79

Obligations, taux variable

EUR				
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	6 800 000.00		6 409 000.00	1.04
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 200 000.00		2 659 918.33	0.43
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 200 000.00		2 090 621.72	0.34
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	900 000.00		922 545.00	0.15
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	4 500 000.00		4 241 250.00	0.69
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 500 000.00		1 434 084.00	0.23
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	7 600 000.00		6 507 500.00	1.05
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 700 000.00		1 518 406.00	0.24

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 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 400 000.00	1 241 808.40	0.20
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	1 700 000.00	1 580 326.80	0.26
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	4 200 000.00	3 866 940.00	0.62
TOTAL EUR		32 472 400.25	5.25
Total des Obligations, taux variable		32 472 400.25	5.25
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		602 593 734.05	97.39
Total du Portefeuille-titres		602 593 734.05	97.39

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	51.00	28 450.00	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	27.00	-12 960.00	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	291.00	343 850.00	0.06
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		359 340.00	0.06
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		359 340.00	0.06
Total des Instruments dérivés		359 340.00	0.06

Contrats de change à terme

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

CHF 141 827 900.00	EUR 148 781 703.91	4.12.2023	704 996.96	0.12
EUR 705 782.84	CHF 677 500.00	4.12.2023	-8 302.61	0.00
EUR 1 468 560.74	CHF 1 410 300.00	4.12.2023	-17 896.40	0.00
EUR 512 970.38	CHF 493 600.00	4.12.2023	-7 284.35	0.00
CHF 1 476 000.00	EUR 1 533 696.27	4.12.2023	22 008.71	0.00
EUR 2 846 923.74	CHF 2 742 500.00	4.12.2023	-43 673.08	-0.01
CHF 137 980 000.00	EUR 144 514 997.07	3.1.2024	1 242 472.45	0.20
CHF 2 049 800.00	EUR 2 160 659.10	3.1.2024	4 681.25	0.00
Total des Contrats de change à terme			1 897 002.93	0.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			7 911 660.13	1.28
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme			-27 517.21	0.00
Autres actifs et passifs			6 002 079.66	0.96
Total de l'Actif net			618 736 299.56	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		52 472 865.92	53 714 920.51	64 469 617.11
Catégorie P-qdist	LU2100412902			
Actions en circulation		600 000.0000	607 500.0000	706 043.6160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.89	87.86	90.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.89	87.86	90.81
Catégorie (HKD) P-qdist	LU2100413033			
Actions en circulation		3 000.0000	3 000.0000	3 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		875.15	886.73	918.36
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		875.15	886.73	918.36

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	72.38
Grande-Bretagne	4.36
Mexique	3.17
Irlande	3.05
Singapour	2.61
Pays-Bas	1.72
Multinationaux	1.52
Mongolie	1.26
Chine	1.20
Corée du Sud	1.09
Bahamas	0.95
Indonésie	0.81
Hong Kong	0.76
Iles Caïmans	0.57
Iles Vierges britanniques	0.38
Malaisie	0.38
TOTAL	96.21

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	30.60
Banques & instituts de crédit	16.29
Télécommunications	5.47
Distribution d'énergie & d'eau	4.40
Soins de santé & services sociaux	3.99
Industrie minière, charbon et acier	3.69
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.44
Internet, logiciels et services informatiques	3.14
Pétrole	3.10
Appareils et composants électriques	3.05
Trafic et transport	3.04
Immobilier	2.01
Restauration et loisirs	1.87
Bâtiment et matériaux de construction	1.74
Gouvernements nationaux et centraux	1.64
Industrie aéronautique et spatiale	1.56
Diverses sociétés commerciales	1.53
Electronique et semi-conducteurs	1.51
Commerce de détail, centres commerciaux	1.50
Chimie	1.48
Services divers	0.66
Machines et appareils	0.50
TOTAL	96.21

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	55 653 958.10
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-5 171 615.61
Total portefeuille-titres (note 1)	50 482 342.49
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 987 318.02
Intérêts à recevoir sur titres	499 696.34
Autres actifs	3 657.56
TOTAL Actif	52 973 014.41
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-470 020.93
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-25 778.58
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 348.98
Total des Provisions pour frais	-30 127.56
TOTAL Passif	-500 148.49
Actifs nets à la fin de la période	52 472 865.92

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	19 213.00
Intérêts sur titres	1 132 299.15
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	15 496.01
Autres revenus (note 4)	950.00
TOTAL des Revenus	1 167 958.16
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-158 487.58
Taxe d'abonnement (note 3)	-13 191.99
Autres commissions et frais (note 2)	-17 571.86
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-0.62
TOTAL des Charges	-189 252.05
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	978 706.11
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-113 050.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	370.52
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-112 680.33
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	866 025.78
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	218 407.92
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-73 033.51
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	145 374.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 011 400.19

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	53 714 920.51
Rachats	-652 225.00
Total Rachats	-652 225.00
Dividendes versés	-1 601 229.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	978 706.11
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-112 680.33
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	145 374.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 011 400.19
Actifs nets à la fin de la période	52 472 865.92

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	607 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	600 000.0000
Catégorie	(HKD) P-qdist
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

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.31
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.32
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	13.18

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.15000% 20-15.02.24	800 000.00	794 739.34	1.52
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.37500% 22-03.05.24	800 000.00	792 626.62	1.51
USD AT&T INC 0.90000% 21-25.03.24	800 000.00	787 954.94	1.50
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.25000% 19-15.05.24	810 000.00	804 631.78	1.53
USD BOEING CO/THE 1.43300% 21-04.02.24	825 000.00	818 702.97	1.56
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	800 000.00	797 516.50	1.52
USD CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 489 455.00	2.84
USD CATERPILLAR INC 3.40000% 14-15.05.24	265 000.00	262 552.13	0.50
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	800 000.00	797 628.90	1.52
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 3.50000% 19-08.05.24	785 000.00	776 273.50	1.48
USD CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	200 000.00	199 508.00	0.38
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	725 000.00	63 437.50	0.12
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	810 000.00	802 563.22	1.53
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 14-14.01.24	575 000.00	574 223.75	1.09
USD FIFTH THIRD BANCORP 3.65000% 19-25.01.24	750 000.00	747 047.72	1.42
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	1 775 000.00	1 771 440.98	3.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24	1 050 000.00	1 041 673.71	1.99
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 19-20.02.24	785 000.00	781 093.91	1.49
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 630 000.00	1 625 429.88	3.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 18-11.02.24	200 000.00	199 022.00	0.38
USD ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	500 000.00	496 047.35	0.95
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	1 350 000.00	48 937.50	0.09
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.30000% 14-01.05.24	800 000.00	793 804.32	1.51
USD LENNAR CORP 4.50000% 17-30.04.24	900 000.00	895 666.43	1.71
USD LOGAN PROPERTY CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 17-23.02.23	225 000.00	17 437.50	0.03
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	800 000.00	794 285.39	1.51
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.75000% 14-15.02.24	1 520 000.00	1 511 147.25	2.88
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	830 000.00	822 878.60	1.57
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.70000% 20-16.04.23	675 000.00	10 125.00	0.02
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.10000% 19-09.06.23	675 000.00	18 562.50	0.04
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.65000% 14-15.03.24	790 000.00	788 965.96	1.50
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.75000% 13-15.03.24	785 000.00	782 535.37	1.49
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	783 000.00	781 842.49	1.49
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	410 000.00	407 162.80	0.78
USD UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.00000% 17-01.02.24	860 000.00	856 130.00	1.63
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 0.55000% 21-15.05.24	480 000.00	469 294.86	0.89
USD US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 095 051.56	2.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.75000% 21-22.03.24	800 000.00	788 172.56	1.50
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	800 000.00	796 616.22	1.52
USD XEROX CORP 3.80000% 14-15.05.24	810 000.00	794 472.54	1.51
TOTAL USD		28 896 658.55	55.07
Total des Billets, taux fixe		28 896 658.55	55.07

Billets, taux variable

USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	980 000.00	978 873.00	1.87
TOTAL USD		978 873.00	1.87
Total des Billets, taux variable		978 873.00	1.87

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AIR LEASE CORP 0.70000% 21-15.02.24	810 000.00	801 130.68	1.53
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	200 000.00	198 072.00	0.38
USD BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.05000% 18-19.03.24	200 000.00	198 848.00	0.38
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 375 000.00	1 371 012.50	2.61
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	200 000.00	199 722.00	0.38
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.75000% 19-05.03.24	200 000.00	198 808.00	0.38
USD INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	225 000.00	223 380.00	0.43
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	875 000.00	63 437.50	0.12

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 MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	660 000.00	663 154.80	1.26
USD NAVIENT CORP 6.12500% 14-25.03.24	790 000.00	789 495.19	1.51
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	199 304.00	0.38
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	199 104.00	0.38
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	747 797.48	1.42
TOTAL USD		5 853 266.15	11.16
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		5 853 266.15	11.16

Obligations, taux fixe

USD			
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	14 062.50	0.03
USD COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	497 290.00	0.95
USD CVS HEALTH CORP 4.00000% 13-05.12.23	1 400 000.00	1 399 919.01	2.67
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	842 197.00	1.61
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	6 215.00	947.79	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	6 215.00	839.02	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	12 431.00	1 491.72	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	18 647.00	1 911.32	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	18 647.00	1 678.23	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	8 763.00	776.84	0.00
USD VODAFONE GROUP PLC 3.75000% 18-16.01.24	800 000.00	797 817.79	1.52
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	725 000.00	45 312.50	0.09
TOTAL USD		3 604 243.72	6.87
Total des Obligations, taux fixe		3 604 243.72	6.87

Obligations convertibles, taux fixe

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	24 739.00	2 446.94	0.00
TOTAL USD		2 446.94	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		2 446.94	0.00

Obligations convertibles, coupon zéro

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	157 421.00	39 147.45	0.07
TOTAL USD		39 147.45	0.07
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		39 147.45	0.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		39 374 635.81	75.04

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

Billets, taux fixe

USD			
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL LC-144A 0.82100% 21-15.04.24	825 000.00	807 712.79	1.54
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO-144A 4.70000% 13-01.04.24	800 000.00	796 863.50	1.52
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 648 039.52	3.14
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 1.05000% 21-08.03.24	820 000.00	808 415.35	1.54
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	800 000.00	788 000.00	1.50
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.90000% 18-01.02.24	805 000.00	801 714.74	1.53
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	786 000.00	781 351.36	1.49
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	350 000.00	343 508.76	0.66
USD VICI PROPERTIES LP/VCI NTE CO INC-144A 5.62500% 22-01.05.24	1 000 000.00	995 656.30	1.90
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.87500% 22-13.05.24	810 000.00	804 284.64	1.53
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.42800% 23-15.03.24	1 450 000.00	1 438 869.99	2.74
TOTAL USD		10 014 416.95	19.09
Total des Billets, taux fixe		10 014 416.95	19.09

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
Obligations, taux fixe			
USD			
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.62500% 14-29.04.24	1 100 000.00	1 093 289.73	2.08
TOTAL USD		1 093 289.73	2.08
Total des Obligations, taux fixe		1 093 289.73	2.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		11 107 706.68	21.17
Total du Portefeuille-titres		50 482 342.49	96.21
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		1 987 318.02	3.79
Autres actifs et passifs		3 205.41	0.00
Total de l'Actif net		52 472 865.92	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		166 617 125.37	159 293 408.51	161 413 689.30
Catégorie F-acc	LU2460008324			
Actions en circulation		7 155.0000	9 470.0000	5 160.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.40	106.19	98.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		113.40	106.19	98.37
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU2460008670			
Actions en circulation		10 254.9450	18 627.6760	1 981.5900
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		107.77	102.92	99.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		107.77	102.92	99.00
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU2460008597			
Actions en circulation		9 633.0000	11 548.0000	1 910.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.43	103.37	98.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		109.43	103.37	98.21
Catégorie I-X-acc	LU1776430768			
Actions en circulation		61 378.8030	60 581.8030	3 050.5150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		131.48	122.77	113.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		131.48	122.77	113.12
Catégorie K-B-acc	LU2404247624			
Actions en circulation		81 796.5840	81 796.5840	120 870.6120
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.75	107.21	98.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.75	107.21	98.87
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Actions en circulation		43 539.9690	21 935.2710	67 324.6880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		117.52	110.71	104.61
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		117.52	110.71	104.61
Catégorie P-acc	LU1679112000			
Actions en circulation		106 623.9220	155 689.1420	222 261.2680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		122.50	115.15	107.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		122.50	115.15	107.52
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Actions en circulation		17 820.6460	14 883.4760	17 023.3310
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		104.79	100.49	97.44
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		104.79	100.49	97.44
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Actions en circulation		231 190.8860	199 829.5890	194 078.7790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.92	103.30	98.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		108.92	103.30	98.94
Catégorie P-dist	LU1679112349			
Actions en circulation		20 532.6000	26 202.1230	40 466.0340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.37	98.44	93.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.37	98.44	93.92
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Actions en circulation		34 657.5240	38 058.8760	37 281.7490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		86.74	86.97	86.42
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		86.74	86.97	86.42
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU1679113743			
Actions en circulation		36 668.2830	29 248.3410	22 106.7520
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.95	87.28	85.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		87.95	87.28	85.79

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-mdist LU1679116506				
Actions en circulation		50 300.1630	53 036.6170	58 388.8410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.28	90.63	88.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.28	90.63	88.42
Catégorie (HKD) P-mdist LU1692484949				
Actions en circulation		30 203.4420	40 093.8420	39 276.0750
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		944.25	909.87	889.54
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		944.25	909.87	889.54
Catégorie Q-acc LU1679112851				
Actions en circulation		93 571.1790	106 833.7450	250 094.1450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		126.61	118.70	110.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		126.61	118.70	110.22
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1679115524				
Actions en circulation		98 580.5400	66 475.5000	83 093.8870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		108.31	103.57	99.88
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		108.31	103.57	99.88
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1679114121				
Actions en circulation		303 095.6740	310 482.6790	164 129.0460
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.58	106.48	101.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		112.58	106.48	101.43
Catégorie Q-dist LU1679113156				
Actions en circulation		73 066.8390	91 720.9680	90 933.0780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.96	99.53	95.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.96	99.53	95.21
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1679115953				
Actions en circulation		44 021.9420	44 439.6820	36 565.4080
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.32	87.77	87.16
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		87.32	87.77	87.16
Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU1679114550				
Actions en circulation		30 222.8100	28 017.5110	23 227.3970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		90.31	89.87	88.57
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		90.31	89.87	88.57
Catégorie Q-mdist LU1891428382				
Actions en circulation		3 810.5400	3 395.5170	14 703.1510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.29	95.20	92.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.29	95.20	92.32
Catégorie U-X-UKdist-mdist LU1839734529				
Actions en circulation		372.0000	439.0000	628.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 107.29	9 800.66	9 637.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 107.29	9 800.66	9 637.61

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	33.09
Italie	14.30
Luxembourg	11.55
Grande-Bretagne	10.55
Pays-Bas	5.76
France	5.36
Allemagne	5.34
Suède	1.97
Canada	1.72
Bermudes	1.60
Iles Caïmans	1.35
Gibraltar	1.19
Multinationaux	1.02
Jersey	1.00
Israël	0.80
Panama	0.35
Hong Kong	0.09
TOTAL	97.04

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	50.56
Gouvernements nationaux et centraux	4.46
Pétrole	3.73
Soins de santé & services sociaux	3.40
Internet, logiciels et services informatiques	2.97
Télécommunications	2.89
Banques & instituts de crédit	2.80
Industrie de conditionnement	2.60
Fonds de placement	2.53
Immobilier	2.42
Machines et appareils	1.91
Services divers	1.89
Diverses sociétés non classées	1.88
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.82
Trafic et transport	1.74
Textiles, habillement & maroquinerie	1.66
Distribution d'énergie & d'eau	1.23
Restauration et loisirs	1.12
Chimie	1.05
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.80
Appareils et composants électriques	0.74
Photographie et optique	0.62
Industrie graphique, édition et médias	0.49
Véhicules	0.48
Alimentation & softs	0.36
Industrie minière, charbon et acier	0.31
Equipement informatique et de réseau	0.25
Environnement et recyclage	0.24
Bâtiment et matériaux de construction	0.09
TOTAL	97.04

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	162 366 975.20
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-687 926.57
Total portefeuille-titres (note 1)	161 679 048.63
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 266 094.14
Autres liquidités (marges)	447 726.76
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	666 602.37
A recevoir sur souscriptions	350 973.37
Intérêts à recevoir sur titres	2 070 257.27
Autres actifs	7 414.93
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	294 837.08
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 622 949.38
TOTAL Actif	169 405 903.93
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-98 865.69
Crédit en compte courant	-1 886 844.52
A payer sur achats de titres (note 1)	-601 068.33
A payer sur rachats	-73 703.25
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-115 820.94
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 475.83
Total des Provisions pour frais	-128 296.77
TOTAL Passif	-2 788 778.56
Actifs nets à la fin de la période	166 617 125.37

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	132 814.43
Intérêts sur titres	5 468 647.36
Dividendes	51 353.86
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	801 959.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	118 410.73
Autres revenus (note 4)	163 077.58
TOTAL des Revenus	6 736 263.58
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-822 861.99
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-705 581.47
Taxe d'abonnement (note 3)	-36 854.32
Autres commissions et frais (note 2)	-50 857.25
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-48 338.97
TOTAL des Charges	-1 664 494.00
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 071 769.58
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 379 702.49
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	127 490.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	506 816.02
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	822 792.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	224 703.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 078 780.02
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-776 679.87
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	4 295 089.71
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	6 639 505.97
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-14 016.99
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	33 217.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	6 069.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	602 086.54
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	574 863.20
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 841 725.67
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	12 136 815.38

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	159 293 408.51
Souscriptions	35 913 565.41
Rachats	-39 166 763.01
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 253 197.60
Dividendes versés	-1 559 900.92
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 071 769.58
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-776 679.87
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 841 725.67
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	12 136 815.38
Actifs nets à la fin de la période	166 617 125.37

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 470.0000
Nombre d'actions émises	825.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 140.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 155.0000
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 627.6760
Nombre d'actions émises	1 269.8100
Nombre d'actions rachetées	-9 642.5410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 254.9450
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 548.0000
Nombre d'actions émises	2 125.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 040.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 633.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	60 581.8030
Nombre d'actions émises	892.0000
Nombre d'actions rachetées	-95.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	61 378.8030
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	21 935.2710
Nombre d'actions émises	47 009.4520
Nombre d'actions rachetées	-25 404.7540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 539.9690
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	155 689.1420
Nombre d'actions émises	14 216.6510
Nombre d'actions rachetées	-63 281.8710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	106 623.9220

Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 883.4760
Nombre d'actions émises	3 850.8950
Nombre d'actions rachetées	-913.7250
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 820.6460
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	199 829.5890
Nombre d'actions émises	68 736.1330
Nombre d'actions rachetées	-37 374.8360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	231 190.8860
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 202.1230
Nombre d'actions émises	2 851.9720
Nombre d'actions rachetées	-8 521.4950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 532.6000
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 058.8760
Nombre d'actions émises	344.9290
Nombre d'actions rachetées	-3 746.2810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 657.5240
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 248.3410
Nombre d'actions émises	9 260.3580
Nombre d'actions rachetées	-1 840.4160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 668.2830
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 036.6170
Nombre d'actions émises	143.5750
Nombre d'actions rachetées	-2 880.0290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 300.1630
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 093.8420
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 890.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 203.4420
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 833.7450
Nombre d'actions émises	8 733.7030
Nombre d'actions rachetées	-21 996.2690
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	93 571.1790
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 475.5000
Nombre d'actions émises	41 129.3670
Nombre d'actions rachetées	-9 024.3270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	98 580.5400
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	310 482.6790
Nombre d'actions émises	99 723.5940
Nombre d'actions rachetées	-107 110.5990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	303 095.6740

Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	91 720.9680
Nombre d'actions émises	290.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 944.1290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 066.8390
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	44 439.6820
Nombre d'actions émises	1 770.2600
Nombre d'actions rachetées	-2 188.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	44 021.9420
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 017.5110
Nombre d'actions émises	2 851.6820
Nombre d'actions rachetées	-646.3830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 222.8100
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 395.5170
Nombre d'actions émises	415.0230
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 810.5400
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	439.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-67.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	372.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.1339
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.8775
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.9696
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	5.0231
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	4.3602
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.5759

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.34
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3473
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3489
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3497
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3471
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	3.41
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	3.47
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	3.4731
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	3.5088
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	3.5123

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	3.4827
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.36
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.36
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3651
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3670
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3680
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3654
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	37.5882
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	62.09
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	49.7330
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	75.0409
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	71.8385
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	81.5837

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	6 360 000.00	6 257 415.17	3.76
TOTAL USD		6 257 415.17	3.76
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		6 257 415.17	3.76

Billets, taux fixe

EUR

EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 112 717.42	0.67
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	730 000.00	754 527.29	0.45
EUR LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	670 000.00	689 002.37	0.41
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 600 000.00	2 891 929.12	1.74
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	400 000.00	447 000.10	0.27
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	1 300 000.00	1 332 771.01	0.80
TOTAL EUR		7 227 947.31	4.34

USD

USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	800 000.00	688 136.40	0.41
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	900 000.00	796 180.50	0.48
USD BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	1 575 000.00	1 574 867.07	0.95
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	570 000.00	573 562.50	0.34
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	255 000.00	223 855.57	0.13
USD DRAX FINCO PLC-144A 6.62500% 18-01.11.25	1 200 000.00	1 185 720.00	0.71
USD GENESIS ENERGY LP 6.50000% 17-01.10.25	815 000.00	808 312.77	0.49
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.37500% 18-15.12.25	1 275 000.00	1 230 407.51	0.74
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	425 000.00	401 281.09	0.24
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	800 000.00	808 121.60	0.49
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	445 000.00	429 435.54	0.26
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	1 675 000.00	1 667 127.50	1.00
USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	550 000.00	491 467.85	0.29
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	500 000.00	148 745.00	0.09
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	925 000.00	869 500.00	0.52
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	800 000.00	805 851.20	0.48
TOTAL USD		12 702 572.10	7.62
Total des Billets, taux fixe		19 930 519.41	11.96

Billets, taux variable

EUR

EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+625BP 20-01.05.26	455 000.00	403 366.03	0.24
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 23-01.06.28	1 500 000.00	1 644 833.25	0.99
TOTAL EUR		2 048 199.28	1.23

USD

USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26	4 000 000.00	4 039 452.80	2.42
TOTAL USD		4 039 452.80	2.42
Total des Billets, taux variable		6 087 652.08	3.65

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR

EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	840 000.00	877 571.73	0.53
TOTAL EUR		877 571.73	0.53

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 NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	425 000.00	423 384.23	0.25
TOTAL USD		423 384.23	0.25
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 300 955.96	0.78

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 500 000.00	1 589 678.74	0.95
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 500 000.00	1 616 191.88	0.97
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	1 000 000.00	1 030 677.06	0.62
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	1 000 000.00	1 069 278.00	0.64
TOTAL EUR		5 305 825.68	3.18

GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	735 000.00	867 640.25	0.52
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 115 718.94	1.27
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	1 000 000.00	1 255 505.92	0.75
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 445 000.00	1 727 413.19	1.04
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 740 000.00	2 208 259.88	1.33
TOTAL GBP		8 174 538.18	4.91
Total des Obligations, taux fixe		13 480 363.86	8.09

Obligations, taux variable

EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	1 900 000.00	1 983 010.10	1.19
EUR ALLWYN EMNT FG UK PLC 3M EURIBOR+412.5BP 22-15.02.28	1 400 000.00	1 544 724.82	0.93
EUR APCOA PARKING HOLDINGS GM-REG-S 3M EURIBOR+500BP 21-15.01.27	1 500 000.00	1 633 409.44	0.98
EUR APOLLO SWEDISH BIDCO AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 23-05.07.29	1 500 000.00	1 655 307.81	0.99
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.05.28	2 500 000.00	2 703 991.30	1.62
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 180 000.00	2 251 105.14	1.35
EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28	1 500 000.00	1 640 741.62	0.98
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28	480 000.00	522 675.31	0.31
EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+600BP 22-25.10.27	2 000 000.00	2 208 591.75	1.33
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 525 000.00	2 761 915.07	1.66
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29	2 500 000.00	2 712 861.95	1.63
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	2 000 000.00	2 174 562.30	1.31
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.06.28	2 000 000.00	2 204 022.00	1.32
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	500 000.00	534 639.00	0.32
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+325BP 19-15.12.26	1 520 000.00	1 650 179.64	0.99
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	550 000.00	607 030.21	0.36
EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-01.07.26	1 500 000.00	1 634 931.52	0.98
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 22-15.05.29	2 000 000.00	2 193 111.00	1.32
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 23-01.05.28	2 000 000.00	2 187 136.14	1.31
EUR PAGANINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	1 400 000.00	1 524 484.92	0.92
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-20.07.27	1 470 000.00	1 609 963.77	0.97
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 005 000.00	2 187 655.50	1.31
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.03.26	1 770 000.00	1 917 670.33	1.15
EUR RENTO HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 22-01.02.27	1 500 000.00	1 624 375.13	0.97
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 910 000.00	3 175 101.00	1.91
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+462.5BP 21-15.11.27	1 500 000.00	1 587 550.50	0.95
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	1 480 000.00	1 574 457.30	0.95
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	1 440 000.00	1 557 043.35	0.93
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 410 000.00	2 607 841.43	1.57
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-28.04.28	1 500 000.00	1 659 153.94	1.00
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	2 620 000.00	2 868 801.73	1.72
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	3 300 000.00	3 614 132.37	2.17
TOTAL EUR		62 312 177.39	37.40

USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	2 850 000.00	2 863 429.21	1.72
TOTAL USD		2 863 429.21	1.72
Total des Obligations, taux variable		65 175 606.60	39.12
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		112 232 513.08	67.36

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
--------------	--------------------	--	---------------------------

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% 23.02.23-22.02.24	1 180 000.00	1 165 721.16	0.70
TOTAL USD			1 165 721.16	0.70
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			1 165 721.16	0.70

Titres adossés à des actifs, taux variable

USD

USD	GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	1 500 000.00	1 446 539.25	0.87
USD	LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	242 786.05	0.14
TOTAL USD			1 689 325.30	1.01
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable			1 689 325.30	1.01

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD

USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	740 527.35	0.45
TOTAL USD			740 527.35	0.45
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable			740 527.35	0.45

Billets, taux fixe

USD

USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 106 000.00	907 342.13	0.54
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 275 000.00	1 257 428.59	0.76
USD	BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	815 000.00	823 193.30	0.49
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	850 000.00	865 940.05	0.52
USD	CALLON PETROLEUM CO-144A 8.00000% 21-01.08.28	825 000.00	836 585.47	0.50
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	925 000.00	870 547.93	0.52
USD	CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	2 060 000.00	2 240 044.68	1.34
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	637 475.38	0.38
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 050 000.00	1 010 900.10	0.61
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	900 000.00	828 790.78	0.50
USD	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	131 000.00	102 835.00	0.06
USD	COMPRESSCO PARTNERS/FINANCE-144A 7.50000% 18-01.04.25	299 000.00	295 546.55	0.18
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	5 365 000.00	5 110 708.11	3.07
USD	DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	1 235 000.00	1 225 894.97	0.74
USD	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	815 000.00	816 296.67	0.49
USD	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	850 000.00	868 773.95	0.52
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	450 000.00	363 087.00	0.22
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	200 000.00	161 258.00	0.10
USD	FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	625 000.00	586 928.18	0.35
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	1 350 000.00	1 268 293.41	0.76
USD	GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	995 000.00	982 800.21	0.59
USD	GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	875 000.00	818 125.00	0.49
USD	HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	420 000.00	408 645.22	0.25
USD	HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	895 000.00	853 352.45	0.51
USD	ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	705 000.00	687 807.87	0.41
USD	ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	815 658.54	0.49
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	830 000.00	824 506.81	0.50
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	450 000.00	435 091.50	0.26
USD	NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	450 000.00	429 948.00	0.26
USD	NCR CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	450 000.00	412 132.10	0.25
USD	NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	465 000.00	411 593.82	0.25
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	854 000.00	768 726.05	0.46
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	950 000.00	911 697.43	0.55
USD	SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	855 000.00	774 696.09	0.47
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	1 495 000.00	1 501 063.72	0.90
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	1 400 000.00	1 357 300.00	0.81
USD	TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	450 000.00	468 000.00	0.28
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	120 000.00	114 111.79	0.07
USD	UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	790 000.00	605 305.90	0.36
USD	UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	668 000.00	657 058.43	0.39
USD	USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	1 220 000.00	1 213 108.83	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 USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	440 000.00		434 335.22	0.26
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 635 000.00		1 621 048.54	0.97
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	420 000.00		396 375.00	0.24
TOTAL USD			38 980 358.77	23.40
Total des Billets, taux fixe			38 980 358.77	23.40

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	870 000.00		853 893.26	0.51
TOTAL USD			853 893.26	0.51
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			853 893.26	0.51
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			43 429 825.84	26.07

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD				
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	810 000.00		829 594.71	0.50
USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	565 000.00		566 628.90	0.34
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30	420 000.00		408 429.00	0.24
TOTAL USD			1 804 652.61	1.08
Total des Billets, taux fixe			1 804 652.61	1.08
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			1 804 652.61	1.08

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		90.19	0.00
TOTAL Irlande			90.19	0.00
Luxembourg				
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	29 770.00		4 208 584.90	2.53
TOTAL Luxembourg			4 208 584.90	2.53
Total des Fonds d'investissement, ouvert			4 208 675.09	2.53
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			4 208 675.09	2.53

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD				
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 100.00000% 23-20.12.23	12 700 000.00		4 149.09	0.00
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 98.00000% 23-20.12.23	-12 700 000.00		-683.26	0.00
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 95.00000% 23-20.12.23	-12 700 000.00		-83.82	0.00
TOTAL USD			3 382.01	0.00
Total des Options sur autres swaps, classic-styled			3 382.01	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			3 382.01	0.00
Total du Portefeuille-titres			161 679 048.63	97.04

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-54.00		-3 240.57	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-73.00		-58 171.95	-0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-47.00		-37 453.17	-0.02
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			-98 865.69	-0.06
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-98 865.69	-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
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	396 689.64	0.24
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	183 824.74	0.11
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	222 398.82	0.13
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	249 398.46	0.15
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.26			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.89000% 23-15.06.26	-4 000 000.00	-16 553.81	-0.01
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC GMEIB 23-15.06.26			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.71000% 23-15.12.25	-5 000 000.00	-11 711.35	-0.01
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC GMEIB 23-15.12.25			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			1 024 046.50	0.61
Credit Default Swaps*				
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	12 226 500.00	598 902.88	0.36
Total des Credit Default Swaps			598 902.88	0.36
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			1 622 949.38	0.97
Total des Instruments dérivés			1 524 083.69	0.91

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	8 325 535.11	GBP	6 695 000.00	18.1.2024	-153 345.34	-0.09
CHF	20 035 600.00	USD	22 740 856.88	18.1.2024	423 409.14	0.26
EUR	71 799 000.00	USD	78 252 294.12	18.1.2024	255 158.08	0.15
USD	74 776 666.80	EUR	68 610 000.00	18.1.2024	-243 825.06	-0.15
USD	3 048 046.77	EUR	2 780 000.00	18.1.2024	8 300.85	0.01
USD	1 478 273.36	EUR	1 350 000.00	18.1.2024	2 137.75	0.00
EUR	720 400.00	USD	785 143.50	18.1.2024	2 566.20	0.00
CHF	134 500.00	USD	153 375.81	18.1.2024	2 127.08	0.00
EUR	245 700.00	USD	270 348.30	18.1.2024	-1 691.62	0.00
Total des Contrats de change à terme					294 837.08	0.18
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 713 820.90	1.63
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-1 886 844.52	-1.13
Autres actifs et passifs					2 292 179.59	1.37
Total de l'Actif net					166 617 125.37	100.00

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

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		504 995 935.73	465 924 988.92	595 198 859.76
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Actions en circulation		31 491.5300	31 928.0210	323 111.6140
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		114.90	115.48	121.36
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		114.90	115.48	121.36
Catégorie I-B-acc	LU0390870730			
Actions en circulation		35 041.4420	35 041.4420	35 041.4420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		171.62	168.65	169.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		171.62	168.65	169.94
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Actions en circulation		71 798.3020	104 743.7950	105 880.4800
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		128.16	128.54	134.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		128.16	128.54	134.51
Catégorie I-X-acc	LU0390870904			
Actions en circulation		1 402 424.5530	1 361 535.6510	1 881 346.4980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		173.06	170.01	171.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		173.06	170.01	171.19
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Actions en circulation		723 107.8560	728 919.7260	728 301.8760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		133.85	134.20	140.34
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		133.85	134.20	140.34
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Actions en circulation		418 188.8390	428 744.9400	547 086.3210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.37	114.42	118.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		115.37	114.42	118.31
Catégorie I-X-UKdist	LU1336832081			
Actions en circulation		62 214.8540	240 619.8540	62 214.8540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.01	98.69	102.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.01	98.69	102.56
Catégorie P-acc	LU0390868593			
Actions en circulation		100.0000	829.8550	829.8550
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.34	89.10	90.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		90.34	89.10	90.47
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0390864923			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.18	85.84	89.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		86.18	85.84	89.52
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0390866548			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.97	86.49	89.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		86.97	86.49	89.93
Catégorie U-X-dist	LU0390871035			
Actions en circulation		2 172.8160	2 434.8160	2 550.8160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 751.72	10 936.33	11 353.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 751.72	10 936.33	11 353.23
Catégorie U-X-UKdist-mdist²	LU2677639093			
Actions en circulation		4 720.5000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 204.34	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 204.34	-	-

¹ Voir note 1

² Première VNI 19.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	43.73
Grande-Bretagne	9.10
France	7.84
Australie	7.23
Pays-Bas	4.79
Italie	2.56
Allemagne	2.40
Espagne	2.34
Canada	1.98
Irlande	1.37
Suisse	1.24
Belgique	0.98
Norvège	0.96
Iles Caïmans	0.96
Luxembourg	0.95
Japon	0.93
Singapour	0.92
Corée du Sud	0.76
Inde	0.57
Iles Vierges britanniques	0.56
Autriche	0.52
Nouvelle-Zélande	0.51
Finlande	0.49
Jersey	0.44
Bermudes	0.42
Supranationaux	0.42
Chili	0.36
Chine	0.36
Mexique	0.35
Suède	0.34
Pologne	0.25
Hong Kong	0.23
Roumanie	0.21
Indonésie	0.18
Danemark	0.15
TOTAL	97.40

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	22.37
Banques & instituts de crédit	21.37
Distribution d'énergie & d'eau	8.48
Assurances	4.92
Télécommunications	4.12
Pétrole	3.37
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.00
Trafic et transport	2.75
Internet, logiciels et services informatiques	2.66
Equipement informatique et de réseau	2.34
Immobilier	2.12
Services divers	2.05
Bâtiment et matériaux de construction	1.69
Appareils et composants électriques	1.68
Tabac et boissons alcoolisées	1.57
Textiles, habillement & maroquinerie	1.36
Chimie	1.23
Machines et appareils	1.16
Soins de santé & services sociaux	1.06
Electronique et semi-conducteurs	1.04
Industrie graphique, édition et médias	1.02
Véhicules	0.90
Commerce de détail, centres commerciaux	0.81
Environnement et recyclage	0.60
Industrie aéronautique et spatiale	0.56
Industrie minière, charbon et acier	0.51
Alimentation & softs	0.44
Organisations supranationales	0.41
Diverses sociétés non classées	0.40
Biotechnologie	0.27
Biens d'équipement divers	0.27
Fonds de placement	0.21
Diverses sociétés commerciales	0.18
Photographie et optique	0.15
Biens de consommation divers	0.13
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.10
Restauration et loisirs	0.10
TOTAL	97.40

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	536 193 104.98
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-44 342 679.62
Total portefeuille-titres (note 1)	491 850 425.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 392 339.38
Autres liquidités (marges)	1 065 975.36
Intérêts à recevoir sur titres	5 853 103.17
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 313.06
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	819 847.20
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	420 007.95
TOTAL Actif	510 403 011.48
Passif	
Crédit en compte courant	-28 349.31
A payer sur achats de titres (note 1)	-5 354 936.05
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 499.68
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 400.13
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-12 890.58
Total des Provisions pour frais	-23 790.39
TOTAL Passif	-5 407 075.75
Actifs nets à la fin de la période	504 995 935.73

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	319 395.89
Intérêts sur titres	9 481 661.81
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	66 088.14
Autres revenus (note 4)	164 379.95
TOTAL des Revenus	10 031 525.79
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-15 342.83
Taxe d'abonnement (note 3)	-24 770.56
Autres commissions et frais (note 2)	-28 372.03
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 159.40
TOTAL des Charges	-80 644.82
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	9 950 880.97
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 568 610.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-4 886 950.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	999 044.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	992 221.67
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 464 294.66
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	486 586.31
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	12 388 879.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	53 246.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	739 333.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-385 013.36
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	12 796 446.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	13 283 032.32

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	465 924 988.92
Souscriptions	94 626 743.82
Rachats	-66 770 062.06
Souscriptions (Rachats) net(te)s	27 856 681.76
Dividendes versés	-2 068 767.27
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	9 950 880.97
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 464 294.66
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	12 796 446.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	13 283 032.32
Actifs nets à la fin de la période	504 995 935.73

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 928.0210
Nombre d'actions émises	491.2570
Nombre d'actions rachetées	-927.7480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 491.5300
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 041.4420
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 041.4420
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	104 743.7950
Nombre d'actions émises	5 511.2050
Nombre d'actions rachetées	-38 456.6980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	71 798.3020
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 361 535.6510
Nombre d'actions émises	41 073.6950
Nombre d'actions rachetées	-184.7930
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 402 424.5530
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	728 919.7260
Nombre d'actions émises	35 395.2710
Nombre d'actions rachetées	-41 207.1410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	723 107.8560
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	428 744.9400
Nombre d'actions émises	24 882.9000
Nombre d'actions rachetées	-35 439.0010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	418 188.8390
Catégorie	I-X-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	240 619.8540
Nombre d'actions émises	306 752.0000
Nombre d'actions rachetées	-485 157.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	62 214.8540

Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	829.8550
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-729.8550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(EUR hedged) P-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	(EUR hedged) 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-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 434.8160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-262.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 172.8160
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	4 901.3000
Nombre d'actions rachetées	-180.8000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 720.5000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.35
U-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	373.56

Distribution mensuelle^{1e1}

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	11.7594
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	35.0150

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 APPLE INC 2.51300% 17-19.08.24	2 750 000.00	1 991 309.51	0.40
CAD MCDONALD'S CORP 3.12500% 17-04.03.25	710 000.00	511 419.41	0.10
TOTAL CAD		2 502 728.92	0.50
EUR			
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	475 000.00	533 472.39	0.11
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	550 000.00	601 266.81	0.12
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	1 200 000.00	1 329 177.15	0.26
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 300 000.00	1 458 097.82	0.29
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	490 000.00	542 560.21	0.11
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 035 000.00	1 079 148.09	0.21
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	945 000.00	1 036 515.09	0.20
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 400 000.00	1 347 015.32	0.27
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 100 000.00	982 319.08	0.19
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	800 000.00	772 088.55	0.15
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	800 000.00	893 843.08	0.18
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	500 000.00	550 858.20	0.11
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	1 050 000.00	1 158 358.02	0.23
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	775 000.00	854 680.88	0.17
EUR TAPESTRY INC 5.87500% 23-27.11.31	510 000.00	564 516.33	0.11
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	900 000.00	1 006 080.67	0.20
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	400 000.00	388 483.97	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	200 000.00	183 572.00	0.04
TOTAL EUR		15 282 053.66	3.03
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	512 000.00	569 597.94	0.11
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	650 000.00	615 943.57	0.12
TOTAL GBP		1 185 541.51	0.23
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 130 000.00	1 091 670.48	0.22
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 040 000.00	1 010 640.77	0.20
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	675 000.00	592 576.81	0.12
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	620 000.00	574 782.19	0.11
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	1 530 000.00	1 415 718.76	0.28
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	940 000.00	917 427.98	0.18
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	602 836.19	0.12
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	602 000.00	577 625.46	0.11
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	550 000.00	484 745.38	0.10
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	940 000.00	901 990.80	0.18
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	520 000.00	437 731.34	0.09
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	770 000.00	670 404.06	0.13
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	720 000.00	456 854.40	0.09
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 900 000.00	1 452 125.61	0.29
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	354 000.00	347 344.94	0.07
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	64 000.00	62 452.37	0.01
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	710 000.00	691 890.18	0.14
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 110 000.00	2 073 422.47	0.41
USD AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	880 000.00	616 001.41	0.12
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	290 000.00	291 481.00	0.06
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	840 000.00	831 501.84	0.16
USD AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	815 000.00	803 697.23	0.16
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	495 000.00	484 401.38	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	970 000.00	945 205.91	0.19
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	930 000.00	927 198.01	0.18
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	430 000.00	408 544.36	0.08
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	660 000.00	656 392.77	0.13
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 300 000.00	874 484.00	0.17

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 APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 530 000.00	1 280 099.70	0.25
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 380 000.00	1 351 446.55	0.27
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	810 000.00	774 881.88	0.15
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	935 000.00	899 104.61	0.18
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 350 000.00	1 365 061.15	0.27
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	750 000.00	748 958.55	0.15
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	400 000.00	348 405.02	0.07
USD AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 319 000.00	869 576.12	0.17
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 050 000.00	1 969 643.73	0.39
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 690 000.00	1 432 264.81	0.28
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 175 000.00	1 161 409.63	0.23
USD BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25	1 400 000.00	1 380 582.49	0.27
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	470 000.00	468 369.96	0.09
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	180 000.00	168 495.65	0.03
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	810 000.00	757 226.98	0.15
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 320 000.00	1 092 166.17	0.22
USD BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33	1 265 000.00	1 245 221.56	0.25
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	760 000.00	758 006.35	0.15
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	710 000.00	474 284.85	0.09
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	282 000.00	282 446.27	0.06
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	840 000.00	847 402.15	0.17
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	190 000.00	194 102.66	0.04
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	605 000.00	612 617.70	0.12
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 420 000.00	1 369 806.08	0.27
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	1 660 000.00	1 435 974.65	0.28
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	450 000.00	439 391.86	0.09
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 930 000.00	1 905 643.40	0.38
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	566 000.00	488 458.00	0.10
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	880 000.00	861 320.13	0.17
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	410 000.00	396 396.17	0.08
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	1 920 000.00	1 917 980.18	0.38
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	735 000.00	740 083.32	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	2 500 000.00	2 452 456.03	0.49
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	1 125 000.00	1 134 017.37	0.22
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	570 000.00	578 933.51	0.11
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	940 000.00	873 814.60	0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	300 000.00	249 603.63	0.05
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	930 000.00	948 069.48	0.19
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	450 000.00	440 231.10	0.09
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	520 000.00	455 847.99	0.09
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 130 000.00	1 006 071.20	0.20
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	600 000.00	590 159.88	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.35000% 21-15.07.46	338 000.00	416 831.67	0.08
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	470 000.00	382 222.52	0.08
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 190 000.00	970 708.34	0.19
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	660 000.00	564 213.08	0.11
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	630 000.00	606 798.08	0.12
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	540 000.00	549 250.84	0.11
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	630 000.00	573 814.99	0.11
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	750 000.00	706 937.10	0.14
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 250 000.00	979 254.66	0.19
USD EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	550 000.00	510 757.99	0.10
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	460 000.00	440 966.44	0.09
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	480 000.00	483 000.00	0.10
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 420 000.00	1 347 849.03	0.27
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 140 000.00	968 575.30	0.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	445 000.00	454 364.82	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	450 000.00	468 975.45	0.09
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 510 000.00	1 477 076.22	0.29
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 150 000.00	1 155 353.60	0.23
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 370 000.00	1 340 818.09	0.27
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1 010 000.00	918 650.10	0.18
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	520 000.00	467 759.03	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	3 120 000.00	3 029 678.84	0.60
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	615 000.00	610 098.45	0.12
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 000 000.00	820 830.61	0.16
USD HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	570 000.00	550 499.70	0.11
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	985 000.00	982 476.69	0.19
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	470 000.00	437 861.28	0.09
USD HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32	330 000.00	323 499.24	0.06

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 HUMANA INC 5.75000% 23-01.12.28	1 035 000.00	1 055 423.21	0.21
USD HUMANA INC 5.95000% 23-15.03.34	1 075 000.00	1 105 491.03	0.22
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 080 000.00	1 021 388.73	0.20
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	720 000.00	731 489.69	0.15
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	740 000.00	710 128.23	0.14
USD INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53	835 000.00	856 796.30	0.17
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	755 000.00	772 799.66	0.15
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	275 000.00	292 232.65	0.06
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	2 435 000.00	2 007 664.44	0.40
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 450 000.00	1 369 441.92	0.27
USD KT CORP-REG-S 4.00000% 22-08.08.25	655 000.00	639 980.85	0.13
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 065 000.00	1 078 344.45	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 150 000.00	1 090 121.87	0.22
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	600 000.00	587 487.97	0.12
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	620 000.00	390 753.77	0.08
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 000 000.00	826 512.58	0.16
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	570 000.00	556 462.42	0.11
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	840 000.00	663 426.67	0.13
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 130 000.00	1 088 049.03	0.22
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	465 000.00	462 944.25	0.09
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	720 000.00	708 897.11	0.14
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.25000% 23-30.03.28	890 000.00	871 746.63	0.17
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 550 000.00	1 268 086.00	0.25
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	255 000.00	202 661.32	0.04
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	950 000.00	714 105.50	0.14
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 640 000.00	1 132 416.21	0.22
USD MOHAWK INDUSTRIES INC 5.85000% 23-18.09.28	1 350 000.00	1 367 818.92	0.27
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	470 000.00	512 945.21	0.10
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	710 000.00	617 130.08	0.12
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	860 000.00	859 425.72	0.17
USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25	245 000.00	245 601.44	0.05
USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	260 000.00	263 289.08	0.05
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	575 000.00	579 692.25	0.11
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	570 000.00	572 179.55	0.11
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	900 000.00	882 319.72	0.17
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	630 000.00	610 052.24	0.12
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 060 000.00	1 058 560.48	0.21
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	720 000.00	735 541.91	0.15
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	570 000.00	580 265.93	0.12
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	655 000.00	532 725.08	0.11
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	325 000.00	327 385.57	0.06
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	540 000.00	567 035.15	0.11
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	340 000.00	326 585.18	0.06
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 660 000.00	1 741 781.61	0.34
USD ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	1 215 000.00	1 354 881.01	0.27
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	1 820 000.00	1 807 329.28	0.36
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 480 000.00	1 442 665.52	0.29
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	815 000.00	798 260.71	0.16
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00	591 492.70	0.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	490 000.00	395 432.37	0.08
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	620 000.00	629 852.33	0.12
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	790 000.00	704 149.29	0.14
USD PUBLIC STORAGE 5.35000% 23-01.08.53	515 000.00	495 280.27	0.10
USD QJALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	520 000.00	446 844.96	0.09
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 010 000.00	850 465.08	0.17
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 620 000.00	1 100 305.62	0.22
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	745 000.00	611 540.70	0.12
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 320 000.00	884 439.60	0.18
USD REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 550 000.00	1 209 748.34	0.24
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	760 000.00	713 251.35	0.14
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	800 000.00	759 344.11	0.15
USD SALESFORCE.COM INC 0.62500% 21-15.07.24	980 000.00	951 263.38	0.19
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	520 000.00	452 678.38	0.09
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	660 000.00	546 053.03	0.11
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	700 000.00	705 828.67	0.14
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	830 000.00	826 899.25	0.16
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 250 000.00	1 184 039.75	0.23
USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	275 000.00	272 228.83	0.05
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	930 000.00	931 162.50	0.18
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	960 000.00	912 950.57	0.18

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 SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	575 000.00		472 087.57	0.09
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	780 000.00		781 497.60	0.15
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	375 000.00		381 776.59	0.08
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	1 390 000.00		1 409 102.17	0.28
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	1 160 000.00		1 178 078.08	0.23
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	720 000.00		735 540.66	0.15
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 500 000.00		2 223 043.75	0.44
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.37500% 20-12.03.25	760 000.00		725 405.50	0.14
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	2 005 000.00		1 903 294.17	0.38
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.80000% 21-15.10.41	1 060 000.00		751 495.80	0.15
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	1 120 000.00		1 077 825.09	0.21
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	1 355 000.00		1 368 244.37	0.27
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	470 000.00		458 625.97	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	800 000.00		735 177.76	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	967 000.00		802 960.69	0.16
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 425 000.00		1 402 334.31	0.28
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	730 000.00		553 223.35	0.11
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	470 000.00		445 678.02	0.09
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	660 000.00		604 418.96	0.12
USD VMWARE INC 1.80000% 21-15.08.28	470 000.00		403 008.18	0.08
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	380 000.00		311 780.40	0.06
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	1 880 000.00		2 053 099.33	0.41
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 4.27900% 23-15.03.32	1 300 000.00		1 146 812.16	0.23
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	300 000.00		239 778.21	0.05
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 110 000.00		1 111 006.79	0.22
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.87500% 23-15.02.29	1 810 000.00		1 810 987.23	0.36
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 140 000.00		1 148 283.24	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 040 000.00		833 457.51	0.17
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 360 000.00		1 354 247.58	0.27
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	630 000.00		619 585.83	0.12
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 003 000.00		910 473.25	0.18
USD ZOETIS INC 5.40000% 22-14.11.25	870 000.00		868 941.38	0.17
TOTAL USD			169 491 150.09	33.56
Total des Billets, taux fixe			188 461 474.18	37.32

Billets, taux variable

EUR

EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	1 400 000.00		1 346 612.05	0.27
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	650 000.00		623 180.13	0.12
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 245 000.00		1 307 546.69	0.26
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	815 000.00		800 517.49	0.16
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	800 000.00		801 108.32	0.16
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	1 695 000.00		1 875 010.39	0.37
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	900 000.00		1 003 197.05	0.20
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	900 000.00		972 050.30	0.19
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	435 000.00		461 932.18	0.09
TOTAL EUR			9 191 154.60	1.82

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 550 000.00		2 014 824.38	0.40
TOTAL GBP			2 014 824.38	0.40

USD

USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	600 000.00		513 678.18	0.10
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	630 000.00		633 340.32	0.13
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 5.625%/VAR 23-28.07.34	1 230 000.00		1 214 578.70	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	4 330 000.00		4 114 248.10	0.81
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 700 000.00		1 634 464.03	0.32
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	1 680 000.00		1 670 144.88	0.33
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 620 000.00		1 282 506.55	0.25
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	805 000.00		820 146.12	0.16
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	430 000.00		432 630.61	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	545 000.00		550 158.62	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 700 000.00		1 599 615.59	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 140 000.00		1 845 939.64	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	2 520 000.00		2 511 386.24	0.50
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 380 000.00		1 174 522.66	0.23

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 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 000 000.00	920 672.05	0.18
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.953%/VAR 21-19.07.25	2 900 000.00	2 810 685.98	0.56
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	940 000.00	925 232.21	0.18
USD MORGAN STANLEY 5.424%/VAR 23-21.07.34	520 000.00	504 274.76	0.10
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 135 000.00	1 820 087.50	0.36
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 700 000.00	1 714 308.39	0.34
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 23-PRP	550 000.00	565 225.65	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	410 000.00	434 569.66	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	540 000.00	564 179.58	0.11
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	825 000.00	824 434.83	0.16
USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 125 000.00	1 107 675.59	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 540 000.00	1 367 744.11	0.27
TOTAL USD		33 556 450.55	6.64
Total des Billets, taux variable		44 762 429.53	8.86

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 540 000.00	1 013 663.41	0.20
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 220 000.00	1 899 122.53	0.38
AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.7000% 21-31.03.31	1 320 000.00	681 774.79	0.13
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 080 000.00	1 223 811.01	0.24
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 450 000.00	788 731.80	0.16
AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 460 000.00	1 320 622.55	0.26
TOTAL AUD		6 927 726.09	1.37

CAD

CAD JOHN DEERE FINANCIAL INC 4.95000% 23-14.06.27	1 900 000.00	1 410 289.49	0.28
TOTAL CAD		1 410 289.49	0.28

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	1 300 000.00	1 424 351.52	0.28
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	390 000.00	351 691.21	0.07
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33	590 000.00	651 131.58	0.13
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	600 000.00	627 543.98	0.12
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 000 000.00	1 047 641.49	0.21
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	900 000.00	989 559.18	0.20
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 270 000.00	1 166 828.93	0.23
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	605 000.00	673 103.94	0.13
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 440 000.00	1 341 322.64	0.27
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOUNRE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	700 000.00	746 716.54	0.15
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.62500% 23-29.11.27	1 025 000.00	1 129 534.44	0.22
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	700 000.00	773 647.07	0.15
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	900 000.00	830 118.11	0.16
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	965 000.00	1 066 150.81	0.21
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	1 800 000.00	1 985 654.49	0.39
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	1 045 000.00	1 154 658.60	0.23
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	900 000.00	914 764.93	0.18
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	500 000.00	531 429.67	0.11
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	565 000.00	609 191.16	0.12
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 100 000.00	1 151 006.19	0.23
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	2 300 000.00	2 523 849.38	0.50
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 200 000.00	1 059 082.77	0.21
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	1 300 000.00	1 343 108.53	0.27
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	900 000.00	996 882.86	0.20
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 770 000.00	1 914 557.95	0.38
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 405 000.00	1 392 174.54	0.28
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.12500% 21-28.04.26	1 200 000.00	1 196 076.91	0.24
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	480 000.00	492 513.81	0.10
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 4.00000% 23-23.11.43	290 000.00	325 012.94	0.06
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	370 000.00	405 722.30	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	900 000.00	579 468.37	0.12
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	700 000.00	680 918.70	0.14
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	500 000.00	460 400.55	0.09
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	485 000.00	539 225.29	0.11
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	1 400 000.00	1 543 976.33	0.31
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 300 000.00	1 412 500.96	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
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 3.27900% 22-05.09.31	400 000.00		422 164.05	0.08
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	1 445 000.00		1 564 341.92	0.31
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	600 000.00		614 441.62	0.12
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 100 000.00		1 060 241.51	0.21
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	1 300 000.00		1 434 870.46	0.28
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	1 400 000.00		1 163 124.09	0.23
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	2 000 000.00		1 897 075.93	0.38
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	570 000.00		539 648.94	0.11
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	500 000.00		417 406.85	0.08
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	1 125 000.00		1 252 150.69	0.25
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	300 000.00		316 516.32	0.06
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	455 000.00		500 634.74	0.10
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	845 000.00		934 043.40	0.19
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	835 000.00		915 334.13	0.18
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	800 000.00		793 182.57	0.16
EUR OP CORPORATE BANK PLC 4.12500% 22-18.04.27	800 000.00		882 228.54	0.17
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 085 000.00		1 080 350.66	0.21
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 000 000.00		2 075 918.13	0.41
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	500 000.00		543 804.24	0.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 300 000.00		1 315 097.38	0.26
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00		643 773.01	0.13
EUR RENTOKIL INITIAL FINANCE BV-REG-S 4.37500% 22-27.06.30	555 000.00		624 569.59	0.12
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	940 000.00		961 591.36	0.19
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	700 000.00		713 261.89	0.14
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	1 100 000.00		1 128 615.08	0.22
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	700 000.00		757 482.38	0.15
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	605 000.00		640 643.42	0.13
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	1 165 000.00		1 275 310.98	0.25
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	1 300 000.00		1 436 339.10	0.28
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	1 100 000.00		1 222 339.47	0.24
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	1 000 000.00		1 114 305.51	0.22
EUR TERNA -RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.62500% 23-21.04.29	900 000.00		977 227.35	0.19
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	420 000.00		473 880.80	0.09
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 030 000.00		1 078 430.15	0.21
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 100 000.00		978 891.28	0.19
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	600 000.00		570 778.41	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	500 000.00		283 906.41	0.06
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	300 000.00		334 107.69	0.07
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	405 000.00		437 670.97	0.09
TOTAL EUR			71 407 219.69	14.14
GBP				
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	600 000.00		742 650.88	0.15
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	900 000.00		1 001 950.10	0.20
GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25	1 900 000.00		2 259 379.75	0.45
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	450 000.00		231 332.39	0.04
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	650 000.00		493 246.53	0.10
GBP GATWICK FUNDING LTD-REG-S 5.25000% 12-23.01.26	161 000.00		203 540.71	0.04
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	600 000.00		736 333.24	0.14
GBP LONDON POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.87500% 23-15.11.40	310 000.00		401 871.80	0.08
GBP MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.08000% 22-31.05.29	900 000.00		1 052 059.90	0.21
GBP SEVERN TRENT UTILITIES FINAN PLC-REG-S 4.62500% 22-30.11.34	790 000.00		920 485.82	0.18
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	500 000.00		600 281.84	0.12
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION-REG-S 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00		395 706.49	0.08
TOTAL GBP			9 038 839.45	1.79
USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	5 800 000.00		5 670 163.06	1.12
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	1 015 000.00		821 228.98	0.16
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 100 000.00		1 959 926.52	0.39
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 020 000.00		1 973 456.88	0.39
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	900 000.00		873 075.20	0.17
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00		733 990.70	0.15
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 520 000.00		1 385 784.00	0.27
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	1 900 000.00		1 895 878.97	0.38
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	545 000.00		484 728.45	0.10
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 4.52500% 19-11.04.49	1 700 000.00		1 340 671.00	0.27
TOTAL USD			17 138 903.76	3.40
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			105 922 978.48	20.98

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
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR NOVO NORDISK FINCE NETHERLANDS BV-REG-S 0.00000% 21-04.06.24	800 000.00	855 614.43	0.17
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	640 000.00	627 247.38	0.13
TOTAL EUR		1 482 861.81	0.30
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		1 482 861.81	0.30

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	900 000.00	875 076.82	0.17
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	270 000.00	298 774.68	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 400 000.00	1 415 766.84	0.28
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 000 000.00	1 044 173.48	0.21
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 200 000.00	1 340 890.32	0.26
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 100 000.00	1 219 031.70	0.24
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	1 080 000.00	1 192 005.45	0.24
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	965 000.00	1 067 944.97	0.21
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	1 500 000.00	1 439 777.37	0.28
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-01.06.33	400 000.00	447 496.77	0.09
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	800 000.00	844 258.27	0.17
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 300 000.00	1 357 891.40	0.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	545 089.55	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 000 000.00	1 101 705.49	0.22
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	900 000.00	979 287.85	0.19
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	600 000.00	634 365.54	0.13
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	827 315.66	0.16
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 100 000.00	1 211 994.62	0.24
TOTAL EUR		17 842 846.78	3.53

GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	800 000.00	922 835.02	0.18
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	850 000.00	1 016 174.90	0.20
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	550 000.00	600 360.97	0.12
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	725 000.00	942 141.32	0.19
TOTAL GBP		3 481 512.21	0.69

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	1 660 000.00	1 603 529.17	0.32
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	1 165 000.00	1 172 980.25	0.23
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	2 920 000.00	2 283 502.58	0.45
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	590 000.00	574 484.84	0.12
TOTAL USD		5 634 496.84	1.12
Total des Medium-Term Notes, taux variable		26 958 855.83	5.34

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	700 000.00	596 036.95	0.12
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 045 000.00	1 151 042.80	0.23
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 250 000.00	1 166 443.19	0.23
EUR BOUYGUES SA-REG-S 3.87500% 23-17.07.31	1 400 000.00	1 545 183.08	0.31
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 600 000.00	3 011 684.34	0.60
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 500 000.00	1 339 640.58	0.26
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 200 000.00	2 444 707.75	0.48
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	725 000.00	757 060.94	0.15
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	950 000.00	1 003 995.41	0.20
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	550 000.00	584 846.73	0.12
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	595 000.00	648 100.85	0.13
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	700 000.00	673 874.27	0.13
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	1 070 000.00	1 159 491.45	0.23
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	700 000.00	706 610.98	0.14
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	400 000.00	441 383.99	0.09
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 300 000.00	1 282 742.99	0.25

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
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	600 000.00	639 462.73	0.13
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	600 000.00	573 297.55	0.11
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	900 000.00	819 274.35	0.16
TOTAL EUR		20 544 880.93	4.07

GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	740 000.00	672 934.20	0.13
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	905 000.00	1 140 918.70	0.23
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 260 000.00	1 188 053.77	0.24
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	550 000.00	621 556.89	0.12
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	820 000.00	1 029 981.99	0.20
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	1 800 000.00	2 100 843.44	0.42
TOTAL GBP		6 754 288.99	1.34

USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	796 000.00	561 935.23	0.11
USD BANCO SANTANDER SA 6.60700% 23-07.11.28	1 000 000.00	1 035 611.97	0.21
USD BANCO SANTANDER SA 6.93800% 23-07.11.33	800 000.00	847 171.72	0.17
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 180 000.00	1 158 537.07	0.23
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	360 000.00	255 928.49	0.05
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 010 000.00	807 699.82	0.16
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	470 000.00	466 425.68	0.09
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	990 000.00	983 800.02	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	960 000.00	865 107.17	0.17
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	2 235 000.00	2 216 404.80	0.44
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00	573 702.91	0.11
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	440 000.00	407 227.64	0.08
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 470 000.00	1 482 913.22	0.29
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	970 000.00	945 882.89	0.19
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	470 000.00	439 802.56	0.09
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	503 000.00	494 587.57	0.10
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	630 000.00	545 404.73	0.11
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	730 000.00	556 833.66	0.11
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	470 000.00	455 124.55	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	710 000.00	626 338.32	0.12
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	1 055 000.00	924 391.00	0.18
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	600 000.00	444 013.32	0.09
TOTAL USD		17 094 844.34	3.38

Total des Obligations, taux fixe		44 394 014.26	8.79
---	--	----------------------	-------------

Obligations, taux variable

EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 000 000.00	1 024 652.01	0.20
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	400 000.00	411 344.70	0.08
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	900 000.00	933 168.01	0.19
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	800 000.00	786 683.10	0.16
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	500 000.00	559 216.03	0.11
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00	858 695.70	0.17
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	650 000.00	674 640.77	0.13
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	240 000.00	254 008.08	0.05
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	560 552.62	0.11
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.500%/VAR 21-12.06.29	900 000.00	826 432.97	0.16
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 179 446.36	0.23
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	625 065.93	0.13
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	900 000.00	912 861.84	0.18
TOTAL EUR		9 606 768.12	1.90

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 660 000.00	1 904 408.89	0.38
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	375 000.00	481 643.34	0.09
TOTAL GBP		2 386 052.23	0.47

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
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	850 000.00	763 950.23	0.15
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 300 000.00	2 282 584.40	0.45
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 234 140.80	0.25
TOTAL USD		4 280 675.43	0.85
Total des Obligations, taux variable		16 273 495.78	3.22
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		428 256 109.87	84.81

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

Billets, taux fixe

CAD			
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 010 000.00	681 997.50	0.13
CAD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 100 000.00	1 365 858.83	0.27
CAD PEPSICO INC 2.15000% 17-06.05.24	950 000.00	691 474.72	0.14
TOTAL CAD		2 739 331.05	0.54
USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	330 000.00	300 780.98	0.06
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	405 546.47	0.08
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 800 000.00	1 594 551.65	0.32
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	534 114.31	0.11
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	800 000.00	795 940.01	0.16
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	1 365 000.00	1 358 482.52	0.27
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	780 000.00	674 049.76	0.13
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	1 250 000.00	1 160 848.85	0.23
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	490 000.00	429 982.10	0.08
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 800 000.00	1 417 262.87	0.28
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 040 000.00	873 992.14	0.17
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	850 000.00	693 135.44	0.14
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	625 000.00	620 851.57	0.12
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.90000% 23-15.03.34	870 000.00	895 279.57	0.18
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 6.20000% 23-15.03.54	675 000.00	713 507.23	0.14
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	740 000.00	736 758.86	0.15
USD COLUMBIA PIPELINES HOL COMPANY LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	300 000.00	303 635.99	0.06
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	1 225 000.00	1 236 112.73	0.24
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	2 559 000.00	1 563 516.25	0.31
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	715 000.00	747 573.58	0.15
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6.00000% 23-26.04.27	2 055 000.00	2 093 369.19	0.41
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 695 000.00	1 619 666.97	0.32
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	510 000.00	512 172.79	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	2 020 000.00	2 014 391.49	0.40
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	614 403.06	0.12
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	470 000.00	441 010.23	0.09
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	711 125.51	0.14
USD HCA INC 3.62500% 23-15.03.32	505 000.00	435 904.36	0.09
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 4.95000% 22-15.02.28	1 080 000.00	1 091 589.91	0.22
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	750 000.00	702 996.31	0.14
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	2 050 000.00	2 076 274.28	0.41
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	3 085 000.00	3 126 579.51	0.62
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	790 000.00	757 158.50	0.15
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	310 000.00	296 323.08	0.06
USD NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33	450 000.00	445 586.87	0.09
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	570 000.00	534 442.27	0.11
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	590 000.00	441 604.35	0.09
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	445 000.00	448 395.14	0.09
USD PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	300 000.00	252 684.98	0.05
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 845 000.00	1 783 297.42	0.35
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 570 000.00	1 593 463.40	0.31
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	590 000.00	523 169.98	0.10
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	600 000.00	540 278.65	0.11
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	690 000.00	624 546.60	0.12
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	360 000.00	350 202.60	0.07
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	172 046.09	0.03
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.39100% 23-15.03.62	300 000.00	239 061.93	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 720 000.00	1 422 167.16	0.28
TOTAL USD		42 919 835.51	8.50
Total des Billets, taux fixe		45 659 166.56	9.04

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
Billets, taux variable			
USD			
USD STATE STREET CORP 2.901%/VAR 20-30.03.26	640 000.00	616 775.24	0.12
TOTAL USD		616 775.24	0.12
Total des Billets, taux variable		616 775.24	0.12

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 230 000.00	813 316.89	0.16
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 700 000.00	986 602.49	0.19
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	2 840 000.00	1 628 038.92	0.32
AUD STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28	1 310 000.00	752 064.73	0.15
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	737 316.25	0.15
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 920 000.00	1 907 742.05	0.38
TOTAL AUD		6 825 081.33	1.35
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	190 000.00	126 581.47	0.02
TOTAL CAD		126 581.47	0.02
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	550 000.00	664 844.34	0.13
TOTAL GBP		664 844.34	0.13
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		7 616 507.14	1.50

Medium-Term Notes, taux variable

AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 360 000.00	910 954.85	0.18
AUD QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 3M BBSW+310BP 23-28.06.39	1 770 000.00	1 205 168.30	0.24
TOTAL AUD		2 116 123.15	0.42
Total des Medium-Term Notes, taux variable		2 116 123.15	0.42

Obligations, taux fixe

AUD			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 700 000.00	897 081.46	0.18
TOTAL AUD		897 081.46	0.18
USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC-REG-S 6.45000% 23-15.04.27	1 531 000.00	1 551 377.87	0.31
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	515 000.00	470 789.00	0.09
TOTAL USD		2 022 166.87	0.40
Total des Obligations, taux fixe		2 919 248.33	0.58

Obligations, taux variable

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	794 000.00	736 376.77	0.15
TOTAL USD		736 376.77	0.15
Total des Obligations, taux variable		736 376.77	0.15
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		59 664 197.19	11.81

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 190 000.00	1 494 480.22	0.30
TOTAL AUD		1 494 480.22	0.30
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 494 480.22	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
Medium-Term Notes, taux variable			
AUD			
AUD SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34	1 180 000.00	786 968.21	0.15
TOTAL AUD		786 968.21	0.15
Total des Medium-Term Notes, taux variable		786 968.21	0.15
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		2 281 448.43	0.45

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	520 000.00	520 509.74	0.10
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	625 000.00	641 323.36	0.13
TOTAL USD		1 161 833.10	0.23
Total des Billets, taux fixe		1 161 833.10	0.23

Obligations, taux fixe

USD			
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34	485 000.00	486 836.77	0.10
TOTAL USD		486 836.77	0.10
Total des Obligations, taux fixe		486 836.77	0.10
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		1 648 669.87	0.33
Total du Portefeuille-titres		491 850 425.36	97.40

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	-15.00	7 855.92	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23	-37.00	-41 581.82	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	34.00	74 151.16	0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	-119.00	210 388.40	0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	69.00	121 289.10	0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	80.00	64 375.04	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	296.00	198 875.00	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	205.00	115 312.71	0.02
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.03.24	67.00	69 181.69	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		819 847.20	0.16
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		819 847.20	0.16
Total des Instruments dérivés		819 847.20	0.16

Contrats de change à terme

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

USD	19 044 983.87	AUD	29 550 000.00	6.12.2023	-550 256.23	-0.11
CHF	103 250 000.00	USD	114 629 906.94	6.12.2023	4 152 769.09	0.82
USD	7 153 026.08	CAD	9 875 000.00	6.12.2023	-130 526.11	-0.03
USD	23 705 962.20	GBP	19 440 000.00	6.12.2023	-904 562.64	-0.18
EUR	42 573 600.00	USD	45 335 179.14	6.12.2023	1 123 154.58	0.22
USD	135 850 279.95	EUR	127 575 000.00	6.12.2023	-3 365 617.33	-0.67
USD	517 440.65	GBP	425 000.00	6.12.2023	-20 598.09	0.00
EUR	1 181 300.00	USD	1 270 695.00	6.12.2023	18 395.65	0.01
CHF	2 324 300.00	USD	2 598 539.17	6.12.2023	75 422.80	0.02
EUR	2 572 500.00	USD	2 749 751.42	6.12.2023	57 482.72	0.01
USD	1 551 733.16	EUR	1 450 000.00	6.12.2023	-30 575.69	-0.01
USD	1 084 461.30	GBP	885 000.00	6.12.2023	-35 925.25	-0.01
CHF	1 250 100.00	USD	1 415 819.72	6.12.2023	22 342.25	0.01
EUR	562 200.00	USD	615 159.58	6.12.2023	-1 660.25	0.00
USD	5 118 329.26	EUR	4 690 000.00	6.12.2023	378.58	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						
AUD	450 000.00	USD	296 810.55	6.12.2023	1 594.12	0.00
CAD	800 000.00	USD	586 963.35	6.12.2023	3 096.57	0.00
GBP	1 100 000.00	USD	1 387 027.73	6.12.2023	5 543.12	0.00
EUR	1 750 000.00	USD	1 913 982.00	6.12.2023	-4 298.91	0.00
USD	1 002 340.41	EUR	915 000.00	6.12.2023	3 848.97	0.00
Total des Contrats de change à terme					420 007.95	0.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					11 458 314.74	2.27
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-28 349.31	-0.01
Autres actifs et passifs					475 689.79	0.10
Total de l'Actif net					504 995 935.73	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 238 025 999.53	1 296 723 364.78	1 073 426 743.85
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650			
Actions en circulation		394 230.3020	604 655.0600	322 802.7180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.42	96.18	97.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.42	96.18	97.92
Catégorie I-A3-acc	LU2099389871			
Actions en circulation		1 353 807.3790	1 240 491.7840	1 008 279.6370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.97	100.64	99.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.97	100.64	99.73
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555			
Actions en circulation		29 312.7120	36 625.7670	33 212.6330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.99	111.65	113.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.99	111.65	113.56
Catégorie I-B-acc	LU2113590561			
Actions en circulation		9 608.2000	52 403.2140	108 417.0740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.58	99.01	97.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.58	99.01	97.64
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Actions en circulation		20 976.6410	59 049.6140	327 004.9150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.65	99.10	100.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.65	99.10	100.27
Catégorie I-X-acc	LU1138686867			
Actions en circulation		307 739.4880	125 172.3510	289 585.6960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		135.64	133.51	131.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		135.64	133.51	131.57
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Actions en circulation		689 572.5080	835 831.2770	824 422.3640
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		115.28	115.82	118.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		115.28	115.82	118.47
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Actions en circulation		95 538.9590	98 845.9650	155 895.5390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.16	107.53	108.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		108.16	107.53	108.73
Catégorie (AUD hedged) I-X-qdist²	LU2561993515			
Actions en circulation		15 000.0000	15 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		99.06	99.38	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		99.06	99.38	-
Catégorie (CAD hedged) I-X-qdist³	LU2493301084			
Actions en circulation		2 891 699.4150	2 891 699.4150	-
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		103.44	103.15	-
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		103.44	103.15	-
Catégorie K-B-acc	LU2282404438			
Actions en circulation		323 126.0730	386 501.3160	296 651.9660
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.50	97.00	95.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.50	97.00	95.69
Catégorie K-X-acc	LU1860987145			
Actions en circulation		140 788.8360	140 788.8360	223 508.6630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.93	118.06	116.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.93	118.06	116.39

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie K-X-dist LU1917356179				
Actions en circulation		100 671.0950	100 671.0950	149 093.0950
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.17	99.05	100.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.17	99.05	100.45
Catégorie P-4%-mdist LU2051222904				
Actions en circulation		156 690.5390	164 187.5190	30 110.7940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		87.03	88.02	91.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		87.03	88.02	91.54
Catégorie P-acc LU0891671751				
Actions en circulation		755 446.6220	800 351.7220	622 714.0450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.49	123.42	123.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		124.49	123.42	123.39
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0891672213				
Actions en circulation		100 828.9360	103 183.9340	101 053.1660
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.66	101.89	105.77
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		100.66	101.89	105.77
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0891672056				
Actions en circulation		1 721 996.0290	1 985 523.8380	2 373 561.3340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.55	106.71	109.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.55	106.71	109.52
Catégorie P-dist LU0891671835				
Actions en circulation		55 818.2730	63 264.7970	48 293.2440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.96	107.17	108.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		106.96	107.17	108.32
Catégorie (CHF hedged) P-dist LU0891672304				
Actions en circulation		51 258.5470	50 744.0340	36 153.5680
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		86.02	87.95	92.68
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		86.02	87.95	92.68
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0891672130				
Actions en circulation		79 590.8800	71 231.8920	100 801.5470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		90.68	91.81	95.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		90.68	91.81	95.86
Catégorie Q-4%-mdist LU2038039314				
Actions en circulation		149 591.2700	134 625.6520	137 554.7230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.71	89.44	92.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.71	89.44	92.44
Catégorie Q-acc LU1240774783				
Actions en circulation		961 347.1980	1 001 235.4480	804 984.6060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.02	123.57	122.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		125.02	123.57	122.80
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Actions en circulation		392 081.7370	409 586.8050	412 244.6670
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.14	103.08	106.37
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		102.14	103.08	106.37
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1240774601				
Actions en circulation		575 328.4270	683 889.8650	617 139.2940
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.93	106.78	108.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.93	106.78	108.94

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie Q-dist				
	LU1240774866			
Actions en circulation		153 663.5520	188 453.1270	219 860.9530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.21	107.77	109.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.21	107.77	109.38
Catégorie (CHF hedged) Q-dist				
	LU1240774510			
Actions en circulation		194 012.0760	189 083.7990	143 870.9260
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.51	89.74	94.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		87.51	89.74	94.47
Catégorie (EUR hedged) Q-dist				
	LU1109640307			
Actions en circulation		60 872.6250	79 746.5310	57 812.7180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.67	91.04	94.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		89.67	91.04	94.64

¹ Voir note 1

² Première VNI 10.1.2023

³ Première VNI 14.7.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	38.38
Nouvelle-Zélande	14.60
Grande-Bretagne	8.95
France	3.98
Italie	3.67
Espagne	3.52
Mexique	3.41
Luxembourg	2.15
Slovénie	1.99
Pays-Bas	1.69
Allemagne	1.53
Bésil	1.52
Suisse	1.39
Chine	1.12
Australie	0.96
Canada	0.93
Norvège	0.48
Colombie	0.35
Roumanie	0.32
Finlande	0.32
Iles Caïmans	0.28
Grèce	0.28
Irlande	0.27
Suède	0.26
Afrique du Sud	0.25
Egypte	0.22
Bermudes	0.20
Chili	0.19
Pérou	0.19
Ghana	0.13
Slovaquie	0.13
Corée du Sud	0.13
Turquie	0.11
Nigéria	0.10
Pologne	0.08
Arabie saoudite	0.07
Japon	0.06
Argentine	0.03
Belgique	0.02
TOTAL	94.26

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	58.56
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	10.77
Banques & instituts de crédit	7.87
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.42
Télécommunications	1.48
Fonds de placement	1.29
Pétrole	1.24
Trafic et transport	1.02
Textiles, habillement & maroquinerie	0.97
Equipement informatique et de réseau	0.95
Distribution d'énergie & d'eau	0.79
Assurances	0.58
Appareils et composants électriques	0.55
Chimie	0.49
Cantons, Etats fédéraux	0.47
Immobilier	0.39
Internet, logiciels et services informatiques	0.35
Services divers	0.22
Diverses sociétés non classées	0.20
Tabac et boissons alcoolisées	0.18
Electronique et semi-conducteurs	0.16
Bâtiment et matériaux de construction	0.16
Machines et appareils	0.10
Commerce de détail, centres commerciaux	0.05
TOTAL	94.26

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 295 092 250.58
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-128 087 388.61
Total portefeuille-titres (note 1)	1 167 004 861.97
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	35 247 049.15*
Autres liquidités (marges)	31 740 045.96
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 629 336.50
A recevoir sur souscriptions	84 319.12
Intérêts à recevoir sur titres	10 980 712.86
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 804.04
Interest receivable on swaps (Note 1)	458 824.94
Autres actifs	21 826.03
Autres créances	25 000.00
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	13 730 912.63
TOTAL Actif	1 260 924 693.20
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 580 640.55
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-949 265.83
Crédit en compte courant	-16 326 748.22
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-744.70
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 826.07
A payer sur rachats	-1 275 402.77
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-696 673.06
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-67 392.47
Total des Provisions pour frais	-764 065.53
TOTAL Passif	-22 898 693.67
Actifs nets à la fin de la période	1 238 025 999.53

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 70 000.00 USD en faveur de Bank of America.

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 605 455.06
Intérêts sur titres	21 025 982.44
Dividendes	1 216 841.13
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	30 247 286.03
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	148 391.61
Autres revenus (note 4)	229 009.96
TOTAL des Revenus	54 472 966.23
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-38 002 963.85
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 270 352.55
Taxe d'abonnement (note 3)	-198 148.78
Autres commissions et frais (note 2)	-122 629.93
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-737 743.10
TOTAL des Charges	-43 331 838.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	11 141 128.02
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-63 087 224.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	3 695 261.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-12 594 640.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-2 896 280.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	8 368 108.23
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-66 514 776.35
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-55 373 648.33
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	52 006 896.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	3 843 849.59
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 568 244.76
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 588 862.46
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	19 309 248.23
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	80 317 101.22
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	24 943 452.89

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 296 723 364.78
Souscriptions	106 152 773.70
Rachats	-186 062 087.47
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-79 909 313.77
Dividendes versés	-3 731 504.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	11 141 128.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-66 514 776.35
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	80 317 101.22
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	24 943 452.89
Actifs nets à la fin de la période	1 238 025 999.53

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	604 655.0600
Nombre d'actions émises	25 443.3950
Nombre d'actions rachetées	-235 868.1530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	394 230.3020
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 240 491.7840
Nombre d'actions émises	417 496.2660
Nombre d'actions rachetées	-304 180.6710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 353 807.3790
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 625.7670
Nombre d'actions émises	485.5920
Nombre d'actions rachetées	-7 798.6470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 312.7120
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	52 403.2140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-42 795.0140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 608.2000
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 049.6140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-38 072.9730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 976.6410
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	125 172.3510
Nombre d'actions émises	184 761.4070
Nombre d'actions rachetées	-2 194.2700
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	307 739.4880
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	835 831.2770
Nombre d'actions émises	9 828.5800
Nombre d'actions rachetées	-156 087.3490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	689 572.5080

Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 845.9650
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 307.0060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	95 538.9590
Catégorie	(AUD hedged) I-X-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 000.0000
Catégorie	(CAD hedged) I-X-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 891 699.4150
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 891 699.4150
Catégorie	K-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	386 501.3160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-63 375.2430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	323 126.0730
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	140 788.8360
Catégorie	K-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100 671.0950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100 671.0950
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	164 187.5190
Nombre d'actions émises	7 894.4970
Nombre d'actions rachetées	-15 391.4770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	156 690.5390
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	800 351.7220
Nombre d'actions émises	47 339.2650
Nombre d'actions rachetées	-92 244.3650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	755 446.6220
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	103 183.9340
Nombre d'actions émises	8 963.4850
Nombre d'actions rachetées	-11 318.4830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100 828.9360
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 985 523.8380
Nombre d'actions émises	38 946.1720
Nombre d'actions rachetées	-302 473.9810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 721 996.0290

Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 264.7970
Nombre d'actions émises	1 097.5670
Nombre d'actions rachetées	-8 544.0910
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	55 818.2730
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 744.0340
Nombre d'actions émises	2 774.5430
Nombre d'actions rachetées	-2 260.0300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	51 258.5470
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 231.8920
Nombre d'actions émises	18 134.4890
Nombre d'actions rachetées	-9 775.5010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	79 590.8800
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 625.6520
Nombre d'actions émises	25 096.2980
Nombre d'actions rachetées	-10 130.6800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	149 591.2700
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 001 235.4480
Nombre d'actions émises	48 783.3940
Nombre d'actions rachetées	-88 671.6440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	961 347.1980
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	409 586.8050
Nombre d'actions émises	43 501.3720
Nombre d'actions rachetées	-61 006.4400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	392 081.7370
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	683 889.8650
Nombre d'actions émises	52 985.3550
Nombre d'actions rachetées	-161 546.7930
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	575 328.4270
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	188 453.1270
Nombre d'actions émises	5 646.1250
Nombre d'actions rachetées	-40 435.7000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	153 663.5520
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	189 083.7990
Nombre d'actions émises	17 408.7270
Nombre d'actions rachetées	-12 480.4500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	194 012.0760
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	79 746.5310
Nombre d'actions émises	390.7180
Nombre d'actions rachetées	-19 264.6240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	60 872.6250

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.4259
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.1376
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8810
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.9994
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.8137
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.4225
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.5068

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(AUD hedged) I-X-qdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.39
(AUD hedged) I-X-qdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.5421
(CAD hedged) I-X-qdist	15.6.2023	20.6.2023	CAD	0.37
(CAD hedged) I-X-qdist	15.9.2023	20.9.2023	CAD	0.5580

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2954
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2910
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2827
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2795
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3005
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2962
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2879
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2848

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	2 067 525.52	0.16
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	16 697 755.08	1.35
TOTAL BRL		18 765 280.60	1.51
CAD			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 143 529.15	0.33
CAD QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 683 962.09	0.14
TOTAL CAD		5 827 491.24	0.47
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 125 000.00	1 636 650.00	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	2 034 683.28	0.16
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 302 600.00	1 302 064.28	0.11
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	1 000 000.00	1 093 212.36	0.09
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	2 340 000.00	1 738 660.43	0.14
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	1 315 000.00	991 114.37	0.08
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	1 920 000.00	2 001 897.91	0.16
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	900 000.00	1 005 573.47	0.08
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	1 300 000.00	1 432 231.33	0.12
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	2 410 000.00	2 658 707.46	0.22
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	1 580 000.00	1 742 446.19	0.14
EUR TAPESTRY INC 5.87500% 23-27.11.31	1 270 000.00	1 405 756.35	0.11
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	2 800 000.00	3 130 028.75	0.25
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	760 000.00	738 119.55	0.06
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	812 680.60	0.07
TOTAL EUR		23 723 826.33	1.92
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	51 500 000.00	55 538 226.61	4.49
TOTAL GBP		55 538 226.61	4.49
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	311 465.36	0.03
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	979 309.09	0.08
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	3 355 000.00	3 392 429.76	0.27
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	312 825.00	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	76 971.63	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	20 136.63	0.00
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	2 035 000.00	2 032 174.20	0.17
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	541 000.00	541 856.15	0.04
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	1 595 000.00	1 609 055.26	0.13
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	490 000.00	500 580.55	0.04
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	1 500 000.00	1 518 886.85	0.12
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 000 000.00	705 000.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 23-02.02.34	785 000.00	783 430.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	1 270 000.00	1 309 370.00	0.11
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	5 200 000.00	5 194 529.66	0.42
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	1 935 000.00	1 948 382.63	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	4 700 000.00	4 610 617.32	0.37
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 450 000.00	1 231 959.82	0.10
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	1 125 000.00	1 148 675.12	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	1 135 000.00	1 182 860.30	0.10
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	1 623 375.00	0.13
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 600 000.00	1 579 200.00	0.13
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 600 000.00	2 945 232.00	0.24
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 239 375.00	0.10
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	1 315 000.00	1 329 070.50	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	375 395.45	0.03
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 540 000.00	1 274 123.73	0.10

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 SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	1 740 000.00	1 754 488.40	0.14
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	7 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00	25 375.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	970 000.00	33 950.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	2 360 000.00	2 362 950.00	0.19
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	3 310 000.00	3 355 487.90	0.27
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	2 760 000.00	2 803 013.36	0.23
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	1 825 000.00	1 864 391.25	0.15
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	1 550 000.00	1 525 490.78	0.12
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	1 040 000.00	1 005 986.50	0.08
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	3 010 000.00	3 012 730.13	0.24
TOTAL USD		57 527 150.33	4.65
Total des Billets, taux fixe		161 381 975.11	13.04

Billets, taux variable

EUR

EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	2 600 000.00	2 500 850.95	0.20
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	2 070 000.00	1 831 480.09	0.15
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	685 938.20	0.06
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	4 960 000.00	5 209 181.99	0.42
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	4 595 000.00	4 513 347.04	0.36
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	200 277.09	0.02
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	4 455 000.00	4 928 124.67	0.40
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	2 300 000.00	2 563 725.81	0.21
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	2 595 000.00	2 755 664.43	0.22
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 891 636.58	0.15
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 409 155.65	0.11
TOTAL EUR		28 489 382.50	2.30

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	3 800 000.00	4 939 569.47	0.40
TOTAL GBP		4 939 569.47	0.40

USD

USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	684 904.24	0.05
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	488 655.00	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	1 915 000.00	1 951 030.82	0.16
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00	2 647 012.50	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 23-PRP	1 400 000.00	1 438 756.20	0.12
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 025 000.00	1 086 424.15	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 355 000.00	1 415 672.83	0.11
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	960 000.00	875 391.36	0.07
TOTAL USD		10 587 847.10	0.85
Total des Billets, taux variable		44 016 799.07	3.55

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR

EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.62500% 23-29.11.27	2 580 000.00	2 843 120.82	0.23
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 700 000.00	1 878 857.18	0.15
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	790 000.00	872 807.40	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	820 789.14	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	2 000 000.00	2 215 295.24	0.18
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	4 615 000.00	4 991 912.41	0.40
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	3 885 000.00	3 849 535.99	0.31
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 4.00000% 23-23.11.43	800 000.00	896 587.42	0.07
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	2 830 000.00	3 121 037.86	0.25
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	2 445 000.00	2 646 931.49	0.21
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	217 236.70	0.02
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	2 415 000.00	2 687 950.14	0.22
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	1 050 000.00	1 107 807.14	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	1 050 000.00	1 155 310.92	0.09
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	2 225 000.00	2 463 413.79	0.20
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	2 275 000.00	2 514 732.21	0.20
EUR NESTLE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	2 110 000.00	2 313 000.00	0.19
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 240 000.00	2 230 401.36	0.18
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	3 316 944.01	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
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	1 250 000.00		1 323 643.42	0.11
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	2 735 000.00		2 993 970.41	0.24
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	2 700 000.00		3 000 287.80	0.24
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	2 400 000.00		2 674 333.24	0.22
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	855 000.00		964 685.93	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	900 000.00		511 031.52	0.04
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	900 000.00		1 002 323.08	0.08
TOTAL EUR			54 613 946.62	4.41

GBP

GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	1 550 000.00		1 925 544.64	0.16
TOTAL GBP			1 925 544.64	0.16

USD

USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00		1 140 000.00	0.09
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	1 800 000.00		1 451 160.00	0.12
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00		561 012.00	0.05
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00		643 125.00	0.05
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00		861 322.00	0.07
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	2 425 000.00		2 398 523.49	0.19
TOTAL USD			7 055 142.49	0.57
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			63 594 633.75	5.14

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	2 500 000.00		2 816 401.88	0.23
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	3 700 000.00		4 117 407.69	0.33
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	690 000.00		763 535.31	0.06
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	2 900 000.00		3 198 141.76	0.26
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	2 670 000.00		2 946 902.36	0.24
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	2 340 000.00		2 278 707.80	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	3 000 000.00		3 023 174.05	0.25
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 490 000.00		4 747 168.79	0.38
TOTAL EUR			23 891 439.64	1.93
Total des Medium-Term Notes, taux variable			23 891 439.64	1.93

Obligations, taux fixe

CAD

CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	3 000 000.00		2 071 089.73	0.17
TOTAL CAD			2 071 089.73	0.17

CNY

CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	80 000 000.00		12 191 551.03	0.98
TOTAL CNY			12 191 551.03	0.98

EUR

EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00		510 888.82	0.04
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 500 000.00		1 652 214.54	0.13
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	3 250 000.00		3 032 752.27	0.24
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	1 550 000.00		1 638 777.65	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	6 500 000.00		6 683 046.42	0.54
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00		3 429 478.90	0.28
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	7 200 000.00		7 538 195.17	0.61
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00		1 321 801.75	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	13 280 000.00		12 102 119.48	0.98
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	1 300 000.00		1 251 480.79	0.10
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	600 000.00		579 337.44	0.05
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	1 100 000.00		1 213 805.99	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00		1 606 260.68	0.13
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00		5 274 111.18	0.43
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	15 000 000.00		15 065 559.65	1.22
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00		4 241 516.91	0.34
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	17 120 000.00		18 358 417.05	1.48

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
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	5 030 000.00		5 104 232.31	0.41
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	1 250 000.00		1 618 982.50	0.13
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00		986 725.37	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	2 160 000.00		2 227 153.32	0.18
TOTAL EUR			95 436 858.19	7.71

GBP				
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	835 000.00		759 324.41	0.06
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00		140 407.49	0.01
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 200 000.00		2 659 760.96	0.22
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	2 315 000.00		2 619 084.96	0.21
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00		1 102 942.81	0.09
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	17 000 000.00		12 825 228.05	1.04
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	7 500 000.00		7 950 039.41	0.64
TOTAL GBP			28 056 788.09	2.27

MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	8 291 700.00		40 503 151.46	3.27
TOTAL MXN			40 503 151.46	3.27

NZD				
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	74 000 000.00		36 208 829.48	2.93
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	77 500 000.00		29 314 286.65	2.37
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	35 000 000.00		19 821 963.50	1.60
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00		119 493.04	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	156 000 000.00		74 831 904.58	6.04
NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	31 500 000.00		17 432 359.04	1.41
NZD NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00		122 391.06	0.01
TOTAL NZD			177 851 227.35	14.37

USD				
USD BANCO SANTANDER SA 6.60700% 23-07.11.28	2 800 000.00		2 899 713.51	0.23
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00		1 577 950.00	0.13
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00		78 200.00	0.01
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	1 720 000.00		1 646 900.00	0.13
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	325 000.00		252 989.75	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00		1 827 140.00	0.15
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	910 000.00		135 999.50	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	24 085.00		3 672.96	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	24 085.00		3 251.47	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	48 171.00		5 780.52	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	72 257.00		7 406.34	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	72 257.00		6 503.13	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	33 944.00		3 009.13	0.00
TOTAL USD			8 448 516.31	0.68

ZAR				
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00		3 120 432.18	0.25
TOTAL ZAR			3 120 432.18	0.25
Total des Obligations, taux fixe			367 679 614.34	29.70

Obligations, coupon zéro

EUR				
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.50	6 000 000.00		3 279 741.85	0.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	5 000 000.00		5 094 236.79	0.41
TOTAL EUR			8 373 978.64	0.68
Total des Obligations, coupon zéro			8 373 978.64	0.68

Obligations, taux variable

EUR				
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	2 800 000.00		3 135 856.31	0.25
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	740 000.00		767 271.48	0.06
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00		383 508.01	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	1 900 000.00		2 039 402.28	0.17

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
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 868 508.75	0.15
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 550 000.00	2 485 099.18	0.20
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	2 700 000.00	2 738 585.50	0.22
TOTAL EUR		13 418 231.51	1.08

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	950 000.00	1 089 872.56	0.09
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	250 025.13	0.02
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	1 915 000.00	2 459 591.97	0.20
TOTAL GBP		3 799 489.66	0.31

USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	377 122.64	0.03
TOTAL USD		377 122.64	0.03
Total des Obligations, taux variable		17 594 843.81	1.42

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54	12 500 000.00	12 234 286.08	0.99
TOTAL EUR		12 234 286.08	0.99

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	9 700 000.00	7 636 855.49	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	97 000 000.00	72 526 445.07	5.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	25 000 000.00	18 902 343.75	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	34 000 000.00	25 635 468.92	2.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	16 000 000.00	11 758 750.08	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	10 000 000.00	8 919 921.90	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	2 800 000.00	2 215 171.87	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	27 500 000.00	23 972 265.62	1.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 425 000.00	9 745 859.38	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	13 500 000.00	11 740 253.94	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	980 000.00	970 621.10	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	1 875 000.00	1 655 786.13	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.28	13 000 000.00	12 575 976.53	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	24 000 000.00	23 483 437.44	1.90
TOTAL USD		231 739 157.22	18.72
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		243 973 443.30	19.71

Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	40 000 000.00	40 387 723.91	3.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 23-15.04.28	12 500 000.00	12 277 228.94	0.99
TOTAL USD		52 664 952.85	4.25
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		52 664 952.85	4.25

Obligations convertibles, taux fixe

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	95 863.00	9 481.81	0.00
TOTAL USD		9 481.81	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		9 481.81	0.00

Obligations convertibles, coupon zéro

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	609 994.00	151 693.31	0.01
TOTAL USD		151 693.31	0.01
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		151 693.31	0.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		983 332 855.63	79.43

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
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des actifs, taux variable			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PRGRAM LLC-144A 4.430%/VAR 17-26.03.40	850 000.00	782 142.63	0.06
TOTAL USD		782 142.63	0.06
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable		782 142.63	0.06

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD			
USD BANK 2018-BNK14-SUB 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	846 443.70	0.07
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 751 285.30	0.14
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 245 046.27	0.10
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	1 872 680.60	0.15
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33	1 300 000.00	1 198 691.65	0.10
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	635 104.09	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 593 774.19	0.21
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 370 953.92	0.11
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 590 766.50	0.13
USD FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	3 512 026.49	0.29
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51	10 000 000.00	7 266 612.95	0.59
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	5 863 702.03	0.47
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	8 061 311.92	0.65
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	14 141 569.36	1.14
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	5 000 000.00	4 863 124.76	0.39
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	8 000 000.00	8 104 980.44	0.66
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53	8 000 000.00	7 926 186.95	0.64
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53	10 000 000.00	9 309 553.96	0.75
USD FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	7 304 890.87	0.59
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	4 700 524.06	0.38
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	5 000 000.00	4 859 204.19	0.39
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	5 000 000.00	5 063 866.14	0.41
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.10.53	7 000 000.00	7 103 962.47	0.58
USD GINNIE MAE 7.00000% 23-01.10.53	7 000 000.00	7 154 612.87	0.58
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	766 191.76	0.06
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	407 055.21	0.03
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 267 687.87	0.10
TOTAL USD		120 781 810.52	9.76
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		120 781 810.52	9.76

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	2 060 000.00	1 896 472.67	0.15
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 563 665.36	0.12
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 284 444.59	0.10
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 954 598.40	0.16
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	494 008.30	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 599 539.08	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	302 038.97	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 648 814.51	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 2.975%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 335 000.00	0.11
TOTAL USD		12 078 581.88	0.97
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		12 078 581.88	0.97

Billets, taux fixe

USD			
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	3 670 000.00	3 652 476.81	0.29
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	97 286.00	0.01
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.90000% 23-15.03.34	2 115 000.00	2 176 455.51	0.18
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 6.20000% 23-15.03.54	1 490 000.00	1 575 001.15	0.13
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 280 000.00	1 303 104.46	0.10
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	332 751.59	0.03
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	3 900 000.00	3 949 985.21	0.32

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 INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	7 495 000.00	7 596 017.31	0.61
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 995 000.00	1 928 280.96	0.15
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	920 000.00	832 728.80	0.07
TOTAL USD		23 444 087.80	1.89
Total des Billets, taux fixe		23 444 087.80	1.89

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 160 000.00	1 253 565.51	0.10
TOTAL AUD		1 253 565.51	0.10
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 253 565.51	0.10

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 441 242.15	0.12
TOTAL USD		1 441 242.15	0.12
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 441 242.15	0.12

Obligations, taux fixe

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	1 900 000 000.00	2.12	0.00
TOTAL RUB		2.12	0.00
Total des Obligations, taux fixe		2.12	0.00

Obligations, taux variable

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	4 000 000.00	2 895 271.43	0.24
TOTAL NZD		2 895 271.43	0.24

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.75000%/VAR 20-24.09.80	313 000.00	290 284.54	0.02
TOTAL USD		290 284.54	0.02
Total des Obligations, taux variable		3 185 559.97	0.26
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		162 966 988.58	13.16

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	3 200 000.00	3 221 833.60	0.26
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	1 465 000.00	1 503 261.96	0.12
TOTAL USD		4 725 095.56	0.38
Total des Billets, taux fixe		4 725 095.56	0.38
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		4 725 095.56	0.38

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	100 086.60	0.00
TOTAL Irlande		100 086.60	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			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	38 500.00	6 147 355.60	0.50
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	192 000.00	9 732 480.00	0.79
TOTAL Luxembourg		15 879 835.60	1.29
Total des Fonds d'investissement, ouvert		15 979 922.20	1.29
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		15 979 922.20	1.29
Total du Portefeuille-titres		1 167 004 861.97	94.26

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-1 167.00	-38 199.41	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	-165.00	86 415.12	0.01
EUR EURO-OAT FUTURE 07.12.23	-77.00	-322 616.45	-0.03
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	-235.00	-310 254.29	-0.04
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	341.00	204 635.81	0.02
EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23	411.00	457 410.94	0.04
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	-720.00	-852 629.18	-0.07
GBP LONG GILT FUTURE 26.03.24	-561.00	-894 849.42	-0.07
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	-388.00	-1 530 354.80	-0.12
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 19.03.24	1 571.00	880 598.89	0.07
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	-975.00	-1 691 015.63	-0.14
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-293.00	-238 062.50	-0.02
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	-159.00	-149 062.50	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	1 580.00	1 061 562.50	0.09
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	723.00	502 712.02	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	1 537.00	895 329.66	0.07
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.03.24	-2 011.00	-1 642 261.31	-0.13
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-3 580 640.55	-0.29
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-3 580 640.55	-0.29

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-55 000 000.00	2 096 650.34	0.17
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	5 151 261.88	0.42
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.07.30			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	7 593.27	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	29 895.65	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	4 054 022.02	0.33
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	2 344 787.28	0.19
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	4 132 121.41	0.33
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	4 342 022.86	0.35
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-1 560 842.26	-0.13
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.72500% 21-17.06.31	-84 500 000.00	4 454 647.71	0.36
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-61 500 000.00	866 121.30	0.07
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32	-61 000 000.00	773 356.37	0.06
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32			
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-10 000 000 000.00	788 902.10	0.06
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52	-1 300 000.00	88 589.42	0.01
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	1 580 105.03	0.13
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			

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	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-6 100 000.00	966 983.27	0.08
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	-8 304.33	0.00
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	-138 100.09	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 23-10.07.33			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.69200% 23-08.09.28	-46 500 000.00	-1 243 432.86	-0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-08.09.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61200% 23-20.10.28	-41 000 000.00	-937 801.22	-0.08
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-20.10.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-420 000 000.00	-387 153.15	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-316 000 000.00	-386 968.42	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	15 003.15	0.00
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	50 730.83	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-02.04.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	79 818.11	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	153 330.72	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-21.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	154 401.28	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	152 775.89	0.01
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	25 062.33	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	9 060.70	0.00
NZD	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 13-09.12.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	-1 104 244.44	-0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 19-21.11.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-428 756.92	-0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	-265 754.62	-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	-839 300.82	-0.07
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	-1 727 639.92	-0.14
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	-1 529 626.83	-0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	61 935.66	0.01
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-16.07.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	-6 773 478.77	-0.55
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	-2 045 801.58	-0.17
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	660 000 000.00	-1 962 142.15	-0.16
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	660 000 000.00	-1 895 131.25	-0.15
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.70000% 22-06.01.32	223 000 000.00	-843 369.69	-0.07
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-314 858.75	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	90 000 000 000.00	-314 858.75	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	39 000 000 000.00	-136 438.79	-0.01
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	32 000 000.00	-108 627.63	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	565 000 000.00	-644 387.08	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	247 000 000.00	150 494.60	0.01
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	96 008.90	0.01
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	110 280.93	0.01
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	1 552 188.66	0.13
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			

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
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	32 250 000.00		63 747.13	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	319 000 000.00		1 095 755.91	0.09
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.05100% 23-15.02.33	170 000 000.00		-23 921.76	0.00
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC ZAR 23-15.02.33				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	277 500 000.00		-226.19	0.00
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	277 500 000.00		-20 395.37	0.00
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	370 000 000.00		450 000.12	0.04
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		-846 243.35	-0.07
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26				
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.05250% 24-22.07.26	233 500 000.00		1 023 005.79	0.08
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MCAD 24-22.07.26				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24540% 23-08.09.28	51 700 000.00		702 012.59	0.06
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-08.09.28				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.25000% 23-05.09.28	1 100 000 000.00		768 572.87	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 23-05.09.28				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45260% 23-20.10.28	51 100 000.00		1 250 599.57	0.10
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-20.10.28				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	170 000 000.00		589 536.97	0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26				
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			13 743 575.63	1.11
Credit Default Swaps*				
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00		-57 095.69	0.00
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00		44 432.69	0.00
TOTAL des Credit Default Swaps			-12 663.00	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			13 730 912.63	1.11
Total des Instruments dérivés			10 150 272.08	0.82

Contrats de change à terme

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

USD	12 165 398.70	PHP	690 800 000.00	6.12.2023	-279 542.06	-0.02
USD	11 570 148.29	BRL	57 580 000.00	6.12.2023	-97 945.32	-0.01
MYR	53 288 000.00	USD	11 205 551.47	6.12.2023	218 487.29	0.02
KRW	1 681 000 000.00	USD	1 249 451.83	6.12.2023	49 771.53	0.00
USD	12 205 200.99	CNY	87 720 000.00	6.12.2023	-125 068.05	-0.01
USD	2 038 433.56	BRL	10 210 000.00	6.12.2023	-30 535.45	0.00
JPY	711 300 000.00	USD	4 726 754.64	6.12.2023	87 272.81	0.01
USD	18 317 694.14	MXN	331 750 000.00	6.12.2023	-768 855.55	-0.06
AUD	1 396 800.00	USD	900 043.72	6.12.2023	26 204.38	0.00
AUD	55 580 000.00	USD	35 821 326.67	6.12.2023	1 034 965.88	0.08
USD	9 312 665.49	ZAR	171 610 000.00	6.12.2023	259 356.69	0.02
THB	448 280 000.00	USD	12 496 759.28	6.12.2023	250 509.20	0.02
USD	12 442 957.76	PLN	52 195 000.00	6.12.2023	-637 291.13	-0.05
USD	5 086 897.64	SEK	56 510 000.00	6.12.2023	-306 592.35	-0.01
NOK	636 980 000.00	USD	57 137 683.19	6.12.2023	1 964 677.01	0.16
USD	99 543 091.28	GBP	81 630 000.00	6.12.2023	-3 798 325.51	-0.31
USD	12 290 102.37	CHF	11 070 000.00	6.12.2023	-445 241.20	-0.04
CHF	142 869 400.00	USD	158 616 038.99	6.12.2023	5 746 282.13	0.46
CAD	280 643 100.00	USD	203 285 814.06	6.12.2023	3 709 493.92	0.30
USD	26 087 001.19	SGD	35 545 000.00	6.12.2023	-550 558.63	-0.04
USD	3 918 998.29	CAD	5 410 000.00	6.12.2023	-71 281.95	-0.01
USD	174 838 375.80	NZD	295 955 000.00	6.12.2023	-7 959 413.73	-0.64
EUR	302 896 100.00	USD	322 543 758.42	6.12.2023	7 990 847.44	0.65
USD	289 393 308.49	EUR	271 765 000.00	6.12.2023	-7 169 562.95	-0.58
HUF	4 884 050 000.00	USD	13 506 741.08	6.12.2023	469 658.84	0.04
USD	2 445 109.53	EUR	2 300 000.00	6.12.2023	-64 759.67	-0.01
USD	5 875 000.00	MXN	103 690 812.50	6.12.2023	-90 636.31	-0.01
USD	5 062 400.14	NZD	8 465 000.00	6.12.2023	-166 040.97	-0.01
USD	2 755 690.19	GBP	2 235 000.00	6.12.2023	-73 760.58	-0.01
USD	1 195 550.74	EUR	1 114 100.00	6.12.2023	-20 208.08	0.00
NOK	132 500 000.00	SEK	130 618 897.50	6.12.2023	-172 602.29	-0.01
USD	5 555 327.99	MXN	97 920 000.00	6.12.2023	-78 296.56	-0.01

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

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	3 655 557.26	EUR	3 400 000.00	6.12.2023	-54 684.17	0.00
AUD	44 500.00	USD	28 952.63	6.12.2023	556.28	0.00
CAD	9 214 200.00	USD	6 739 446.33	6.12.2023	56 716.36	0.00
EUR	10 071 300.00	USD	10 833 446.63	6.12.2023	156 834.12	0.01
CHF	4 490 400.00	USD	5 020 212.66	6.12.2023	145 712.07	0.01
USD	2 535 818.27	EUR	2 365 000.00	6.12.2023	-44 982.02	0.00
USD	506 578.37	CHF	453 800.00	6.12.2023	-15 490.19	0.00
USD	2 507 519.90	GBP	2 045 000.00	6.12.2023	-81 395.91	-0.01
USD	1 300 337.01	NZD	2 205 000.00	6.12.2023	-61 590.06	0.00
USD	1 687 140.34	EUR	1 580 600.00	6.12.2023	-37 685.43	0.00
PLN	49 348 275.44	HUF	4 230 450 000.00	6.12.2023	260 962.02	0.02
CAD	16 603 710.45	NZD	20 145 000.00	6.12.2023	-196 158.37	-0.02
GBP	9 700 580.59	EUR	11 125 000.00	6.12.2023	140 530.72	0.01
USD	3 718 756.60	MXN	64 780 000.00	6.12.2023	-8 226.64	0.00
USD	1 607 870.31	EUR	1 481 100.00	6.12.2023	-8 376.33	0.00
USD	2 708 529.23	GBP	2 180 000.00	6.12.2023	-51 293.00	0.00
USD	859 764.75	EUR	789 400.00	6.12.2023	-1 666.01	0.00
EUR	11 150 000.00	CAD	16 659 145.87	6.12.2023	-119 953.47	-0.01
NOK	131 770 000.00	SEK	127 738 101.54	6.12.2023	34 588.82	0.00
PHP	690 800 000.00	USD	12 435 374.93	6.12.2023	9 565.83	0.00
USD	12 778 281.37	THB	448 280 000.00	6.12.2023	31 012.89	0.00
USD	9 615 322.84	EUR	8 795 000.00	6.12.2023	17 801.25	0.00
USD	3 582 420.63	NZD	5 950 000.00	6.12.2023	-92 620.67	-0.01
AUD	16 700.00	USD	10 942.81	6.12.2023	131.32	0.00
CHF	1 581 500.00	USD	1 791 151.81	6.12.2023	28 265.16	0.00
EUR	2 882 200.00	USD	3 153 330.28	6.12.2023	-8 136.79	0.00
CAD	3 520 600.00	USD	2 564 048.41	6.12.2023	32 657.80	0.00
CAD	2 281 718.68	JPY	245 000 000.00	6.12.2023	24 782.65	0.00
USD	6 065 618.31	EUR	5 550 000.00	6.12.2023	9 194.80	0.00
BRL	29 799 333.00	USD	6 075 000.00	6.12.2023	-36 420.51	0.00
JPY	485 000 000.00	EUR	2 987 748.75	6.12.2023	22 069.70	0.00
IDR	188 921 684 550.00	USD	12 135 000.00	6.12.2023	27 853.87	0.00
USD	12 135 000.00	PHP	672 482 868.00	6.12.2023	20 047.12	0.00
EUR	780 741.38	JPY	127 000 000.00	6.12.2023	-7 540.84	0.00
USD	1 050 289.34	EUR	962 900.00	6.12.2023	-472.86	0.00
NZD	1 800 000.00	USD	1 092 515.04	6.12.2023	19 262.16	0.00
USD	8 466 688.23	EUR	7 750 000.00	6.12.2023	9 520.26	0.00
USD	1 230 802.14	CHF	1 083 900.00	6.12.2023	-16 157.11	0.00
TRY	177 195 690.00	EUR	5 580 000.00	6.12.2023	37 488.22	0.00
USD	1 023 050.72	EUR	935 400.00	6.12.2023	2 297.83	0.00
EUR	8 990 000.00	USD	9 850 240.51	6.12.2023	-39 925.66	0.00
CHF	991 800.00	USD	1 129 631.28	6.12.2023	11 372.67	0.00
USD	12 153 665.71	PHP	672 500 000.00	5.1.2024	39 085.53	0.00
PHP	672 482 868.00	USD	12 144 576.84	6.12.2023	-29 623.96	0.00
IDR	188 921 700 000.00	USD	12 244 584.87	5.1.2024	-102 658.95	-0.01
USD	12 388 080.78	CNY	87 720 000.00	5.1.2024	17 227.09	0.00
USD	12 243 790.31	IDR	188 921 684 550.00	6.12.2023	80 936.44	0.01
CNY	87 720 000.00	USD	12 370 610.63	6.12.2023	-40 341.59	0.00
KRW	1 681 000 000.00	USD	1 305 387.73	5.1.2024	-7 737.71	0.00
USD	11 459 784.95	MYR	53 288 000.00	6.12.2023	35 746.19	0.00
MYR	53 288 000.00	USD	11 489 187.38	5.1.2024	-55 458.36	0.00
USD	1 303 100.78	KRW	1 681 000 000.00	6.12.2023	3 877.42	0.00
USD	3 830 065.60	EUR	3 490 000.00	6.12.2023	21 611.89	0.00
BRL	37 990 667.00	USD	7 753 197.35	6.12.2023	-54 714.22	0.00
USD	7 731 434.38	BRL	38 000 000.00	5.1.2024	57 511.86	0.00
IDR	184 398 711 000.00	USD	11 865 000.00	5.1.2024	-13 764.87	0.00
USD	11 865 000.00	TWD	369 811 963.00	5.1.2024	-13 884.12	0.00
USD	1 102 342.24	JPY	162 600 000.00	6.12.2023	1 877.09	0.00
USD	1 940 649.50	CAD	2 640 000.00	6.12.2023	-6 548.25	0.00
USD	1 093 020.38	EUR	1 001 500.00	6.12.2023	136.03	0.00
Total des Contrats de change à terme					-949 265.83	-0.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					66 987 095.11*	5.41
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-16 326 748.22	-1.32
Autres actifs et passifs					11 159 784.42	0.91
Total de l'Actif net					1 238 025 999.53	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 70 000.00 USD en faveur de Bank of America.

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		182 485 919.02	211 246 720.75	273 705 086.49
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU045555184			
Actions en circulation		3 810.0000	5 090.9070	13 485.9070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.51	102.25	108.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.51	102.25	108.95
Catégorie (CHF hedged) I-A1-dist	LU045555267			
Actions en circulation		71 041.6890	73 591.6890	114 891.6890
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		91.30	92.82	100.03
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		91.30	92.82	100.03
Catégorie I-A3-acc	LU0455552678			
Actions en circulation		1 298.0000	1 298.0000	1 362.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		126.45	124.77	127.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		126.45	124.77	127.81
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		101.46	102.15	108.74
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.46	102.15	108.74
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Actions en circulation		6 436.0000	8 189.0000	18 978.7480
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		107.94	107.48	113.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		107.94	107.48	113.06
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Actions en circulation		42 803.7490	47 036.7320	78 309.1540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		108.18	108.70	115.27
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		108.18	108.70	115.27
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist²	LU2451285923			
Actions en circulation		300 072.6560	179 187.6370	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.48	96.70	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.48	96.70	-
Catégorie P-acc	LU0455550201			
Actions en circulation		139 395.1010	170 039.3920	254 278.3750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		138.91	137.42	141.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		138.91	137.42	141.50
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Actions en circulation		125 633.6280	150 606.4570	190 037.3320
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		108.98	110.02	117.74
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		108.98	110.02	117.74
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Actions en circulation		503 360.4530	640 975.6790	883 104.2110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.20	118.01	124.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.20	118.01	124.80
Catégorie Q-acc	LU1240775160			
Actions en circulation		64 137.2120	70 316.4620	114 564.1230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.64	123.06	126.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		124.64	123.06	126.20
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Actions en circulation		35 373.4950	35 371.2910	42 997.7070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.28	102.04	108.77
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.28	102.04	108.77

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
Actions en circulation	208 568.1230	379 468.6000	427 429.8880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	106.59	106.20	111.87
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	106.59	106.20	111.87

¹ Voir note 1

² Première VNI 30.8.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	44.06
Grande-Bretagne	10.40
France	7.74
Italie	7.21
Nouvelle-Zélande	7.14
Espagne	3.29
Brésil	1.70
Suède	1.55
Luxembourg	1.54
Mexique	1.40
Suisse	1.33
Japon	1.28
Australie	1.19
Pays-Bas	0.99
Canada	0.60
Allemagne	0.44
Slovénie	0.39
Roumanie	0.35
Norvège	0.34
Iles Caïmans	0.33
Danemark	0.33
Egypte	0.26
Finlande	0.26
Colombie	0.24
Bermudes	0.22
Pérou	0.21
Supranationaux	0.16
Turquie	0.14
Irlande	0.13
Corée du Sud	0.11
Argentine	0.08
TOTAL	95.41

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	77.68
Banques & instituts de crédit	4.58
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.86
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.19
Télécommunications	1.15
Fonds de placement	0.81
Pétrole	0.81
Appareils et composants électriques	0.66
Assurances	0.65
Trafic et transport	0.62
Distribution d'énergie & d'eau	0.60
Textiles, habillement & maroquinerie	0.59
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.36
Internet, logiciels et services informatiques	0.32
Immobilier	0.28
Services divers	0.23
Tabac et boissons alcoolisées	0.23
Chimie	0.20
Equipement informatique et de réseau	0.17
Organisations supranationales	0.16
Machines et appareils	0.14
Diverses sociétés non classées	0.12
TOTAL	95.41

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	189 719 693.01
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-15 615 089.00
Total portefeuille-titres (note 1)	174 104 604.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 437 998.70
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 323 654.86
A recevoir sur souscriptions	1 176.79
Intérêts à recevoir sur titres	928 813.77
Intérêts à recevoir sur liquidités	43.86
Autres créances	10 000.00
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	78 304.70
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 489 135.00
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	3 394 979.71
TOTAL Actif	185 768 711.40
Passif	
Crédit en compte courant	-2 222 315.71
Autres engagements à court terme (marges)	-26 884.01
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-27.31
A payer sur achats de titres (note 1)	-5 242.86
A payer sur rachats	-914 760.20
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-100 978.41
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-11 970.41
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-613.47
Total des Provisions pour frais	-113 562.29
TOTAL Passif	-3 282 792.38
Actifs nets à la fin de la période	182 485 919.02

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	147 324.37
Intérêts sur titres	1 662 392.30
Dividendes	144 517.50
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	3 241 774.20
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	12 032.73
Autres revenus (note 4)	43 813.90
TOTAL des Revenus	5 251 855.00
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 122 212.94
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-686 059.96
Taxe d'abonnement (note 3)	-38 438.49
Autres commissions et frais (note 2)	-65 357.20
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-89 199.10
TOTAL des Charges	-5 001 267.69
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	250 587.31
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 929 731.24
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	620 947.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 691 162.89
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-568 512.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 942 321.12
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 626 137.71
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-6 375 550.40
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 518 155.40
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	7 815.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	384 425.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	4 224 842.66
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	2 209 503.25
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	11 344 742.08
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 969 191.68

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	211 246 720.75
Souscriptions	15 695 733.82
Rachats	-49 168 580.63
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-33 472 846.81
Dividendes versés	-257 146.60
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	250 587.31
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 626 137.71
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	11 344 742.08
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 969 191.68
Actifs nets à la fin de la période	182 485 919.02

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 090.9070
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 280.9070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 810.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 591.6890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 550.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	71 041.6890
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 298.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 298.0000
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	8 189.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 753.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 436.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 036.7320
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 232.9830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	42 803.7490
Catégorie	(EUR hedged) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	179 187.6370
Nombre d'actions émises	120 885.0190
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	300 072.6560

Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 039.3920
Nombre d'actions émises	523.7760
Nombre d'actions rachetées	-31 168.0670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	139 395.1010
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	150 606.4570
Nombre d'actions émises	166.6370
Nombre d'actions rachetées	-25 139.4660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	125 633.6280
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	640 975.6790
Nombre d'actions émises	2 845.3060
Nombre d'actions rachetées	-140 460.5320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	503 360.4530
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 316.4620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 179.2500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	64 137.2120
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 371.2910
Nombre d'actions émises	3 200.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 197.7960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 373.4950
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	379 468.6000
Nombre d'actions émises	20 722.6390
Nombre d'actions rachetées	-191 623.1160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	208 568.1230

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8494
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.8156

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 875 901.19	1.03
TOTAL BRL		1 875 901.19	1.03
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	300 000.00	157 118.40	0.09
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	150 000.00	163 981.86	0.09
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	211 035.76	0.11
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	405 000.00	446 795.24	0.24
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	300 000.00	330 844.22	0.18
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	300 000.00	335 360.22	0.18
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	160 000.00	155 393.59	0.09
TOTAL EUR		1 800 529.29	0.98
USD			
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	290 000.00	288 904.59	0.16
USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	370 000.00	369 822.08	0.20
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	490 000.00	495 466.64	0.27
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	93 847.50	0.05
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	51 314.29	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	7 588.61	0.00
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	365 000.00	365 090.12	0.20
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	130 000.00	130 205.73	0.07
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	75 000.00	76 619.47	0.04
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	220 000.00	222 770.07	0.12
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	315 000.00	317 178.56	0.17
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	475 000.00	484 229.04	0.27
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	220 000.00	223 768.86	0.12
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	254 888.24	0.14
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	200 000.00	204 208.91	0.11
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	200 000.00	208 433.54	0.12
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	200 000.00	197 400.00	0.11
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	572 684.00	0.31
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	262 782.00	0.15
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	300 000.00	248 205.92	0.14
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	7 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	8 750.00	0.00
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	300 000.00	303 235.12	0.17
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	359 228.47	0.20
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	485 000.00	485 439.91	0.27
TOTAL USD		6 239 061.67	3.42
Total des Billets, taux fixe		9 915 492.15	5.43
Billets, taux variable			
EUR			
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	600 000.00	577 119.45	0.31
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	480 000.00	424 691.04	0.23
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	687 906.09	0.38
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	405 000.00	397 803.16	0.22
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	425 000.00	470 135.36	0.26
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	200 000.00	222 932.68	0.12
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	400 000.00	424 765.23	0.23
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	199 119.64	0.11
TOTAL EUR		3 404 472.65	1.86
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	275 000.00	357 468.85	0.20
TOTAL GBP		357 468.85	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			
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	150 000.00	152 822.25	0.08
USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	970 000.00	960 931.35	0.54
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	387 887.50	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 23-PRP	200 000.00	205 536.60	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	211 985.20	0.12
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	208 955.40	0.11
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	200 000.00	182 373.20	0.10
TOTAL USD		2 310 491.50	1.27
Total des Billets, taux variable		6 072 433.00	3.33

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	450 000.00	291 590.50	0.16
TOTAL AUD		291 590.50	0.16

EUR			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.62500% 23-29.11.27	380 000.00	418 754.23	0.23
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	850 000.00	919 420.49	0.50
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	990 000.00	980 962.84	0.54
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 4.00000% 23-23.11.43	100 000.00	112 073.43	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	250 000.00	270 647.39	0.15
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	135 000.00	148 539.97	0.08
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	280 000.00	310 002.63	0.17
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	145 000.00	158 950.23	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	577 514.62	0.32
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	414 618.00	0.23
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	450 000.00	492 609.39	0.27
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	600 000.00	666 730.63	0.36
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	130 000.00	146 677.40	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	113 562.56	0.06
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00	111 369.23	0.06
TOTAL EUR		5 842 433.04	3.20

GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	350 000.00	434 800.40	0.24
TOTAL GBP		434 800.40	0.24

USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	450 000.00	256 500.00	0.14
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	120 930.00	0.07
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	229 687.50	0.12
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	865 000.00	863 123.85	0.47
TOTAL USD		1 470 241.35	0.80
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		8 039 065.29	4.40

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	500 000.00	563 280.38	0.31
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	105 000.00	116 190.16	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	101 126.21	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	215 000.00	237 297.38	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	320 000.00	311 618.16	0.17
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	105 396.99	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	200 000.00	201 544.94	0.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	470 000.00	496 919.67	0.27
TOTAL EUR		2 133 373.89	1.17
Total des Medium-Term Notes, taux variable		2 133 373.89	1.17

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	220 295.27	0.12
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	305 000.00	322 469.15	0.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	900 000.00	662 470.09	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
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	288 803.26	0.16
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	96 556.24	0.05
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	703 059.45	0.39
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.84000% 19-25.09.25	600 000.00	618 469.15	0.34
TOTAL EUR		2 912 122.61	1.60

GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	168 233.55	0.09
TOTAL GBP		168 233.55	0.09

MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	500 000.00	2 442 391.28	1.34
TOTAL MXN		2 442 391.28	1.34

USD			
USD BANCO SANTANDER SA 6.60700% 23-07.11.28	400 000.00	414 244.78	0.23
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	530 000.00	440 165.00	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	17 000.00	0.01
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	235 000.00	225 012.50	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	252 600.00	0.14
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	121 500.00	0.07
TOTAL USD		1 470 522.28	0.81
Total des Obligations, taux fixe		6 993 269.72	3.84

Obligations, taux variable

AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 600 000.00	1 562 029.10	0.86
TOTAL AUD		1 562 029.10	0.86

DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	604 524.18	0.33
TOTAL DKK		604 524.18	0.33

EUR			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00	447 979.47	0.25
EUR FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31	1 500 000.00	1 857 449.01	1.02
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 100 000.00	1 658 220.10	0.91
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	3 460 000.00	4 720 987.51	2.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	1 904 000.00	2 246 205.49	1.23
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	700 000.00	884 497.60	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	1 500 000.00	2 245 603.53	1.23
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 000 000.00	1 327 503.86	0.73
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	5 770 000.00	6 865 269.29	3.76
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29	800 000.00	879 754.05	0.48
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	400 000.00	389 819.48	0.21
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	1 700 000.00	2 268 840.66	1.24
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 300 000.00	1 722 882.34	0.94
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	300 000.00	304 287.28	0.17
TOTAL EUR		27 819 299.67	15.24

GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	730 000.00	3 138 127.95	1.72
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	1 500 000.00	3 507 842.99	1.92
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.625%/RPI LINKED 10-22.03.40	400 000.00	819 723.77	0.45
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	1 110 000.00	2 190 594.02	1.20
GBP UNITED KINGDOM OF GB-REG-S 0.625%/RPI LINKED 23-22.03.45	700 000.00	804 265.91	0.44
GBP UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	1 500 000.00	2 386 169.68	1.31
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	1 700 000.00	2 871 351.46	1.57
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	310 000.00	398 158.49	0.22
TOTAL GBP		16 116 234.27	8.83

JPY			
JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00	2 336 601.07	1.28
TOTAL JPY		2 336 601.07	1.28

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
NZD			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 986 000.00	5 275 486.58	2.89
TOTAL NZD		5 275 486.58	2.89
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	24 000 000.00	2 819 866.76	1.55
TOTAL SEK		2 819 866.76	1.55
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	248 107.00	0.14
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	154 267.60	0.08
TOTAL USD		402 374.60	0.22
Total des Obligations, taux variable		56 936 416.23	31.20

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	4 000 000.00	3 957 828.88	2.17
TOTAL USD		3 957 828.88	2.17
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		3 957 828.88	2.17

Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/PCA LINKD 10-15.08.50	1 400.00	1 220 360.73	0.67
TOTAL BRL		1 220 360.73	0.67
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 700 000.00	1 639 464.25	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	1 000 000.00	1 177 203.94	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	4 100 000.00	4 757 794.79	2.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	3 300 000.00	3 767 145.94	2.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	5 000 000.00	5 425 231.88	2.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	4 200 000.00	4 834 213.56	2.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	6 800 000.00	7 182 279.93	3.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	7 000 000.00	7 385 047.55	4.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	6 780 000.00	6 947 553.96	3.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	7 900 000.00	7 453 877.19	4.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	5 900 000.00	5 518 892.41	3.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.625%/CPI LINKED 22-15.10.27	2 500 000.00	2 538 698.32	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	3 200 000.00	3 026 304.92	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 23-15.04.28	1 200 000.00	1 178 613.98	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	3 500 000.00	3 321 054.74	1.82
TOTAL USD		66 153 377.36	36.25
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		67 373 738.09	36.92
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		161 421 617.25	88.46

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	368 247.12	0.20
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	350 000.00	347 481.19	0.19
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	123 502.07	0.07
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	266 589.85	0.14
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	35 449.44	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 035 793.72	0.57
TOTAL USD		2 177 063.39	1.19
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		2 177 063.39	1.19

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
Billets, taux fixe			
USD			
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.80000% 23-30.11.25	620 000.00	623 590.00	0.34
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	153 873.80	0.09
TOTAL USD		777 463.80	0.43
Total des Billets, taux fixe		777 463.80	0.43

Obligations, taux fixe

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	187 000 000.00	0.21	0.00
TOTAL RUB		0.21	0.00
Total des Obligations, taux fixe		0.21	0.00

Obligations, taux variable

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 800 000.00	5 645 779.30	3.09
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 600 000.00	2 105 899.91	1.16
TOTAL NZD		7 751 679.21	4.25
Total des Obligations, taux variable		7 751 679.21	4.25
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		10 706 206.61	5.87

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	490 000.00	493 343.27	0.27
TOTAL USD		493 343.27	0.27
Total des Billets, taux fixe		493 343.27	0.27
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		493 343.27	0.27

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			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	3 100.00	494 981.88	0.27
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	19 500.00	988 455.00	0.54
TOTAL Luxembourg		1 483 436.88	0.81
Total des Fonds d'investissement, ouvert		1 483 436.88	0.81
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		1 483 436.88	0.81
Total du Portefeuille-titres		174 104 604.01	95.41

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-181.00	-5 924.67	0.00
EUR EURO-OAT FUTURE 07.12.23	30.00	185 661.58	0.10
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	-11.00	-14 522.54	-0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	18.00	10 801.89	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23	30.00	33 387.66	0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	-65.00	-72 405.40	-0.04
GBP LONG GILT FUTURE 26.03.24	-7.00	-11 165.68	-0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	-30.00	-102 479.12	-0.06
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 19.03.24	172.00	96 411.84	0.06
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	-20.00	-34 687.50	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-80.00	-65 000.00	-0.04
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	3.00	2 835.94	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			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24		-44.00	-29 562.50	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24		121.00	84 132.99	0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24		237.00	133 312.74	0.07
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.03.24		-159.00	-132 492.53	-0.07
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			78 304.70	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			78 304.70	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

NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29		-7 100 000.00	801 770.37	0.44
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	1 099 119.04	0.60
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	994 769.97	0.55
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	-144 713.85	-0.08
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26				
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31		-18 000 000.00	799 079.55	0.44
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31				
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.72500% 21-17.06.31		-12 500 000.00	658 971.56	0.36
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-17.06.31				
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32		-8 000 000.00	112 666.19	0.06
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32				
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.86400% 22-19.01.32		-8 000 000.00	101 423.79	0.06
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-19.01.32				
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32		-700 000 000.00	55 223.15	0.03
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53		-1 400 000.00	178 398.96	0.10
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28		-3 000 000.00	113 460.78	0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.69200% 23-08.09.28		-3 700 000.00	-98 939.82	-0.05
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-08.09.28				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61200% 23-20.10.28		-3 000 000.00	-68 619.61	-0.04
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-20.10.28				
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28		-30 000 000.00	-27 653.79	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24		-19 000 000.00	-23 267.09	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24				
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25		20 000 000.00	4 556.79	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	6 238.76	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	-122 504.05	-0.07
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	-455 359.92	-0.25
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31		46 000 000.00	-197 289.04	-0.11
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26		115 000 000.00	-341 888.40	-0.19
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26		165 000 000.00	-473 782.81	-0.26
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32		28 000 000.00	-105 893.95	-0.06
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32				
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24		22 500 000 000.00	-78 714.69	-0.04
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27		4 000 000.00	-13 578.45	-0.01
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	-79 835.57	-0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32		28 000 000.00	17 060.12	0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27		3 500 000.00	12 924.28	0.01
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	12 974.23	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				

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			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	30 000 000.00		206 958.48	0.11
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		7 906.62	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28				
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	41 000 000.00		140 833.83	0.08
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		-22.41	0.00
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00		-2 021.16	0.00
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	45 000 000.00		54 729.74	0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	12 000 000.00		-56 104.53	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26				
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.05250% 24-22.07.26	15 500 000.00		67 908.31	0.04
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MCAD 24-22.07.26				
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24540% 23-08.09.28	4 100 000.00		55 672.18	0.03
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-08.09.28				
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.25000% 23-05.09.28	85 000 000.00		59 389.72	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 23-05.09.28				
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45260% 23-20.10.28	3 700 000.00		90 552.22	0.05
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-20.10.28				
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	10 000 000.00		34 678.65	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26				
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt				3 397 078.15	1.86
Credit Default Swaps*					
USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00		-9 461.57	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00		7 363.13	0.00
Total des Credit Default Swaps				-2 098.44	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé				3 394 979.71	1.86
Total des Instruments dérivés				3 473 284.41	1.90

Contrats de change à terme

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

USD	945 688.93	PHP	53 700 000.00	6.12.2023	-21 730.47	-0.01
USD	2 618 253.43	BRL	13 030 000.00	6.12.2023	-22 164.42	-0.01
MYR	4 935 000.00	USD	1 037 745.77	6.12.2023	20 234.10	0.01
USD	296 542.92	MXN	5 370 000.00	6.12.2023	-12 408.92	-0.01
USD	2 198 907.79	JPY	330 900 000.00	6.12.2023	-40 599.71	-0.02
USD	1 867 787.78	SGD	2 545 000.00	6.12.2023	-39 445.02	-0.02
USD	17 767 277.23	GBP	14 570 000.00	6.12.2023	-677 956.66	-0.37
CHF	29 103 000.00	USD	32 310 645.83	6.12.2023	1 170 537.91	0.64
USD	13 173 948.00	NZD	22 300 000.00	6.12.2023	-599 736.20	-0.33
CAD	255 000.00	USD	184 721.73	6.12.2023	3 359.87	0.00
AUD	1 790 000.00	USD	1 154 590.63	6.12.2023	32 396.84	0.02
USD	613 694.41	DKK	4 300 000.00	6.12.2023	-15 700.01	-0.01
HUF	55 900 000.00	USD	154 617.34	6.12.2023	5 348.42	0.00
THB	34 840 000.00	USD	972 831.09	6.12.2023	17 877.47	0.01
USD	600 478.15	PLN	2 515 000.00	6.12.2023	-29 789.61	-0.02
USD	1 082 630.95	CHF	975 000.00	6.12.2023	-39 045.65	-0.02
USD	3 228 660.98	SEK	35 850 000.00	6.12.2023	-192 974.41	-0.11
NOK	51 860 000.00	USD	4 651 631.21	6.12.2023	160 212.80	0.09
USD	500 800.64	ZAR	9 220 000.00	6.12.2023	14 398.29	0.01
EUR	108 752 700.00	USD	115 807 052.64	6.12.2023	2 869 057.19	1.57
USD	45 070 453.45	EUR	42 325 000.00	6.12.2023	-1 116 596.15	-0.61
USD	356 135.52	EUR	335 000.00	6.12.2023	-9 432.39	-0.01
CAD	160 000.00	USD	116 089.57	6.12.2023	1 922.41	0.00
JPY	23 709 218.00	GBP	130 000.00	6.12.2023	-4 114.14	0.00
USD	435 000.00	MXN	7 677 532.50	6.12.2023	-6 710.94	0.00
USD	289 713.26	GBP	235 000.00	6.12.2023	-7 790.51	0.00
NOK	9 960 000.00	SEK	9 818 597.88	6.12.2023	-12 974.48	-0.01
USD	397 133.33	MXN	7 000 000.00	6.12.2023	-5 597.18	0.00
USD	408 562.28	EUR	380 000.00	6.12.2023	-6 111.76	0.00
USD	1 302 803.49	EUR	1 211 000.00	6.12.2023	-18 697.21	-0.01
GBP	450 000.00	USD	553 726.35	6.12.2023	15 961.72	0.01
EUR	3 841 000.00	USD	4 109 381.42	6.12.2023	82 100.15	0.05

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

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)			
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	127 753.86	JPY	19 200 000.00	6.12.2023	-2 190.36	0.00
USD	625 121.06	EUR	585 000.00	6.12.2023	-13 258.72	-0.01
CHF	328 500.00	USD	366 078.88	6.12.2023	11 839.85	0.01
USD	1 368 788.95	EUR	1 280 900.00	6.12.2023	-28 989.95	-0.02
PLN	3 734 555.52	HUF	320 150 000.00	6.12.2023	19 748.96	0.01
CAD	1 244 557.10	NZD	1 510 000.00	6.12.2023	-14 703.36	-0.01
GBP	732 448.33	EUR	840 000.00	6.12.2023	10 610.86	0.01
USD	371 990.47	MXN	6 480 000.00	6.12.2023	-822.92	0.00
USD	363 936.90	EUR	335 000.00	6.12.2023	-1 631.01	0.00
EUR	825 000.00	CAD	1 232 627.39	6.12.2023	-8 875.49	0.00
NOK	9 870 000.00	SEK	9 567 997.74	6.12.2023	2 590.81	0.00
USD	993 118.86	THB	34 840 000.00	6.12.2023	2 410.30	0.00
PHP	53 700 000.00	USD	966 675.79	6.12.2023	743.61	0.00
USD	118 871.49	JPY	17 700 000.00	6.12.2023	-920.84	0.00
JPY	34 200 599.00	GBP	185 000.00	6.12.2023	-2 737.78	0.00
USD	275 000.00	EUR	251 478.00	6.12.2023	575.27	0.00
USD	1 326 446.60	EUR	1 213 600.00	6.12.2023	2 108.66	0.00
USD	807 823.48	CHF	712 700.00	6.12.2023	-12 093.35	-0.01
USD	448 090.72	EUR	410 000.00	6.12.2023	679.25	0.00
BRL	2 207 358.00	USD	450 000.00	6.12.2023	-2 697.82	0.00
CHF	264 992.03	NOK	3 230 000.00	6.12.2023	5 159.80	0.00
USD	135 594.32	JPY	20 200 000.00	6.12.2023	-1 117.83	0.00
IDR	13 855 813 700.00	USD	890 000.00	6.12.2023	2 042.85	0.00
USD	890 000.00	PHP	49 320 952.00	6.12.2023	1 470.29	0.00
GBP	190 000.00	USD	239 072.63	6.12.2023	1 462.33	0.00
USD	972 555.51	EUR	890 000.00	6.12.2023	1 345.25	0.00
TRY	12 860 977.50	EUR	405 000.00	6.12.2023	2 720.92	0.00
EUR	365 000.00	USD	399 840.71	6.12.2023	-1 535.38	0.00
PHP	49 320 952.00	USD	890 702.38	6.12.2023	-2 172.67	0.00
USD	891 871.23	PHP	49 350 000.00	5.1.2024	2 868.21	0.00
IDR	13 855 900 000.00	USD	898 042.65	5.1.2024	-7 529.22	0.00
USD	897 978.85	IDR	13 855 813 700.00	6.12.2023	5 936.00	0.00
USD	1 061 290.32	MYR	4 935 000.00	6.12.2023	3 310.45	0.00
MYR	4 935 000.00	USD	1 064 013.28	5.1.2024	-5 136.00	0.00
USD	268 289.42	AUD	405 000.00	6.12.2023	-274.78	0.00
BRL	10 822 642.00	USD	2 208 702.45	6.12.2023	-15 586.79	-0.01
USD	2 203 458.80	BRL	10 830 000.00	5.1.2024	16 390.88	0.01
USD	556 153.93	CHF	486 100.00	6.12.2023	-3 073.76	0.00
USD	1 272 959.41	EUR	1 158 700.00	6.12.2023	8 530.95	0.00
IDR	13 831 846 000.00	USD	890 000.00	5.1.2024	-1 032.51	0.00
USD	890 000.00	TWD	27 739 793.00	5.1.2024	-1 041.45	0.00
EUR	1 806 900.00	USD	1 971 515.46	6.12.2023	259.61	0.00
EUR	585 000.00	USD	638 459.23	6.12.2023	-79.45	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 489 135.00	0.82
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					4 437 998.70	2.43
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 249 199.72	-1.23
Autres actifs et passifs					1 230 096.62	0.67
Total de l'Actif net					182 485 919.02	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		83 540 174.05	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-acc³	LU2525873498		
Actions en circulation		271 259.5260	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.56	103.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		104.56	103.24
Catégorie (CHF hedged) P-acc⁴	LU2645744397		
Actions en circulation		196 722.9240	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.82	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		100.82	-
Catégorie (EUR hedged) P-acc⁴	LU2645744470		
Actions en circulation		155 680.1540	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.36	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.36	-
Catégorie Q-acc³	LU2525873571		
Actions en circulation		100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.97	103.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		104.97	103.45
Catégorie (CHF hedged) Q-acc⁴	LU2645744124		
Actions en circulation		552.1200	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.90	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		100.90	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc⁴	LU2645744553		
Actions en circulation		1 602.1740	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.44	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.44	-
Catégorie U-X-acc³	LU2505553698		
Actions en circulation		1 410.0000	1 410.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 566.09	10 382.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 566.09	10 382.69

¹ La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 12.10.2023

² Voir note 1

³ Première VNI 27.10.2022

⁴ Première VNI 14.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	40.02
France	7.34
Pays-Bas	6.53
Supranationaux	6.50
Suisse	5.92
Allemagne	5.64
Grande-Bretagne	4.50
Espagne	2.43
Suède	2.38
Australie	2.32
Japon	1.85
Norvège	1.33
Corée du Sud	1.32
Nouvelle-Zélande	1.26
Italie	1.22
Finlande	1.17
Autriche	1.11
Canada	1.03
Singapour	0.73
Irlande	0.71
Jersey	0.52
Liechtenstein	0.51
Belgique	0.48
Emirats arabes unis	0.39
Multinationaux	0.29
Chili	0.24
Pologne	0.22
Luxembourg	0.12
TOTAL	98.08

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	17.81
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.25
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	9.88
Gouvernements nationaux et centraux	8.24
Distribution d'énergie & d'eau	7.34
Organisations supranationales	6.50
Alimentation & softs	4.68
Immobilier	3.47
Biens de consommation divers	2.82
Appareils et composants électriques	2.57
Télécommunications	2.53
Trafic et transport	2.09
Services divers	2.05
Sylviculture; bois et papier	2.00
Biotechnologie	1.93
Equipement informatique et de réseau	1.67
Cantons, Etats fédéraux	1.21
Bâtiment et matériaux de construction	0.82
Industrie minière, charbon et acier	0.71
Véhicules	0.59
Internet, logiciels et services informatiques	0.59
Assurances	0.54
Sociétés publiques	0.53
Villes, communes	0.53
Diverses sociétés commerciales	0.45
Electronique et semi-conducteurs	0.35
Biens d'équipement divers	0.33
Chimie	0.24
Pétrole	0.24
Textiles, habillement & maroquinerie	0.12
TOTAL	98.08

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	79 850 702.31
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	2 081 731.27
Total portefeuille-titres (note 1)	81 932 433.58
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	876 239.35
Autres liquidités (marges)	39 962.20
Intérêts à recevoir sur titres	651 968.35
A recevoir sur dividendes	3 400.00
Autres actifs	3 845.29
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	34 593.79
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	55 475.58
TOTAL Actif	83 597 918.14
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-51 808.06
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 936.03
Total des Provisions pour frais	-57 744.09
TOTAL Passif	-57 744.09
Actifs nets à la fin de la période	83 540 174.05

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	14 183.67
Intérêts sur titres	682 766.34
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	1 836.14
Autres revenus (note 4)	6 526.56
TOTAL des Revenus	705 312.71
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-132 616.72
Taxe d'abonnement (note 3)	-8 180.28
Autres commissions et frais (note 2)	-13 068.47
TOTAL des Charges	-153 865.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	551 447.24
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-90 513.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-34 335.28
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-54 129.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	206 521.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-21 506.90
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	6 036.21
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	557 483.45
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 385 262.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	45 438.31
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	34 593.79
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-44 301.00
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 420 993.70
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 978 477.15

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	25 022 181.58
Souscriptions	68 358 558.97
Rachats	-11 819 043.65
Souscriptions (Rachats) net(te)s	56 539 515.32
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	551 447.24
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	6 036.21
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 420 993.70
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 978 477.15
Actifs nets à la fin de la période	83 540 174.05

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 800.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-99 800.0000
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	100.0000
Nombre d'actions émises	274 926.0920
Nombre d'actions rachetées	-3 766.5660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	271 259.5260
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	202 473.8800
Nombre d'actions rachetées	-5 750.9560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	196 722.9240
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	160 100.9980
Nombre d'actions rachetées	-4 420.8440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	155 680.1540
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	0.0000
Nombre d'actions émises	552.1200
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	0.0000
Nombre d'actions émises	1 602.1740
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 602.1740

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 2023

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	2 047 240.52	2.45
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27	400 000.00	446 437.81	0.54
TOTAL CHF		2 493 678.33	2.99
EUR			
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	150 000.00	125 586.70	0.15
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	300 000.00	313 804.22	0.37
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	500 000.00	424 308.06	0.51
TOTAL EUR		863 698.98	1.03
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	146 178.07	0.18
USD ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36	300 000.00	293 508.43	0.35
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	291 530.99	0.35
USD ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	300 000.00	282 046.89	0.34
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.45000% 17-30.04.25	200 000.00	193 992.15	0.23
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	300 000.00	226 526.34	0.27
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	235 489.70	0.28
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	115 000.00	114 565.62	0.14
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	150 000.00	150 766.04	0.18
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	200 000.00	195 717.73	0.23
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	900 000.00	852 494.42	1.02
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	450 000.00	432 724.14	0.52
USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	500 000.00	402 419.65	0.48
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	300 000.00	285 541.41	0.34
USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	500 000.00	401 516.65	0.48
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	500 000.00	411 235.80	0.49
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 18-01.03.28	100 000.00	95 775.91	0.11
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 20-01.06.30	300 000.00	258 578.04	0.31
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	400 000.00	384 638.75	0.46
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	400 000.00	375 543.31	0.45
USD CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	400 000.00	324 191.74	0.39
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27	200 000.00	190 073.52	0.23
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32	500 000.00	446 483.47	0.53
USD CONAGRA BRANDS INC 4.30000% 18-01.05.24	100 000.00	99 282.57	0.12
USD CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26	250 000.00	249 329.83	0.30
USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	600 000.00	565 129.92	0.68
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	500 000.00	471 012.74	0.56
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	300 000.00	238 197.42	0.29
USD EDP FINANCE BV-144A 3.62500% 17-15.07.24	200 000.00	197 001.33	0.24
USD EDP FINANCE BV-144A 6.30000% 22-11.10.27	600 000.00	617 530.40	0.74
USD ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29	300 000.00	283 144.36	0.34
USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	175 000.00	142 381.24	0.17
USD EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	139 936.29	0.17
USD GENERAL MILLS INC 5.24100% 22-18.11.25	100 000.00	99 669.39	0.12
USD GENERAL MILLS INC 5.50000% 23-17.10.28	230 000.00	233 755.47	0.28
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	200 000.00	195 639.23	0.23
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	500 000.00	483 790.40	0.58
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	200 000.00	137 622.31	0.17
USD GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	217 755.21	0.26
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	400 000.00	396 027.12	0.47
USD HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28	100 000.00	87 946.18	0.11
USD INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	300 000.00	289 786.30	0.35
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	150 000.00	144 727.48	0.17
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	145 000.00	148 418.47	0.18
USD JOHNSON & JOHNSON 0.55000% 20-01.09.25	600 000.00	557 700.54	0.67
USD KELLOGG CO 3.40000% 17-15.11.27	400 000.00	373 887.54	0.45
USD KIMBERLY-CLARK CORP 3.10000% 20-26.03.30	500 000.00	450 245.66	0.54
USD KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	200 000.00	174 097.80	0.21
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.50000% 21-21.10.24	200 000.00	191 575.91	0.23

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 KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00	94 976.96	0.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	250 000.00	226 795.46	0.27
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	205 000.00	207 568.65	0.25
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	200 000.00	170 540.98	0.20
USD MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.12500% 15-15.11.25	600 000.00	588 457.48	0.70
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	100 000.00	90 120.66	0.11
USD MERCK & CO INC 4.30000% 23-17.05.30	400 000.00	387 658.11	0.46
USD MOHAWK INDUSTRIES INC 5.85000% 23-18.09.28	270 000.00	273 563.78	0.33
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	200 000.00	172 647.09	0.21
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.00000% 20-14.02.27	300 000.00	276 169.51	0.33
USD OWENS CORNING 4.20000% 14-01.12.24	300 000.00	294 987.81	0.35
USD PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29	200 000.00	188 362.35	0.23
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	95 000.00	94 338.62	0.11
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	150 000.00	147 635.25	0.18
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	375 000.00	367 297.88	0.44
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-11.11.24	150 000.00	145 349.39	0.17
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26	500 000.00	478 708.90	0.57
USD SANOFI 3.62500% 18-19.06.28	900 000.00	861 938.17	1.03
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 15-01.08.25	250 000.00	241 462.37	0.29
USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	150 000.00	148 488.45	0.18
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	100 000.00	95 046.22	0.11
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00	200 250.00	0.24
USD STEEL DYNAMICS INC 2.80000% 19-15.12.24	100 000.00	96 919.04	0.12
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	500 000.00	497 085.57	0.60
USD STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28	400 000.00	379 745.65	0.45
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.50800% 21-12.01.24	600 000.00	596 569.97	0.71
USD SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	400 000.00	373 213.82	0.45
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	400 000.00	331 953.70	0.40
USD TOYOTA MOTOR CORP 2.35800% 19-02.07.24	150 000.00	147 380.13	0.18
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	150 000.00	151 466.16	0.18
USD UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27	600 000.00	563 189.94	0.67
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	700 000.00	661 990.22	0.79
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	100 000.00	96 729.47	0.12
USD VMWARE INC 2.20000% 21-15.08.31	500 000.00	395 190.68	0.47
USD WELLTOWER INC 4.00000% 15-01.06.25	500 000.00	487 149.95	0.58
USD XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	300 000.00	283 851.88	0.34
TOTAL USD		24 991 930.15	29.92
Total des Billets, taux fixe		28 349 307.46	33.94

Billets, taux variable

EUR

EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000.00	92 141.21	0.11
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	100 000.00	94 451.94	0.12
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	100 000.00	82 605.91	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	200 277.09	0.24
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	300 000.00	294 958.55	0.35
TOTAL EUR		764 434.70	0.92

USD

USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	1 000 000.00	963 136.23	1.15
TOTAL USD		963 136.23	1.15
Total des Billets, taux variable		1 727 570.93	2.07

Medium-Term Notes, taux fixe

CHF

CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00	467 368.18	0.56
CHF AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25	400 000.00	433 557.58	0.52
CHF AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27	380 000.00	439 848.20	0.53
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25	100 000.00	116 152.03	0.14
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28	200 000.00	239 089.18	0.29
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	150 000.00	156 718.99	0.19
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	300 000.00	318 613.08	0.38
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26	150 000.00	169 742.97	0.20
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	400 000.00	430 567.54	0.51
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00	416 997.30	0.50
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	400 000.00	449 657.87	0.54
CHF CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31	400 000.00	398 366.97	0.48

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
CHF DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28	400 000.00	466 218.16	0.56
CHF E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25	400 000.00	460 468.06	0.55
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	400 000.00	441 607.73	0.53
CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	380 000.00	445 092.29	0.53
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	300 000.00	326 720.71	0.39
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	400 000.00	399 747.00	0.48
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	400 000.00	445 287.79	0.53
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	400 000.00	449 427.86	0.54
CHF NORDEA BANK ABP 2.49000% 23-26.05.28	400 000.00	469 898.23	0.56
CHF SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26	380 000.00	442 688.74	0.53
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	400 000.00	424 127.42	0.51
CHF SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27	400 000.00	454 947.96	0.54
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	400 000.00	468 288.20	0.56
CHF TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27	300 000.00	350 526.13	0.42
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	427 577.48	0.51
TOTAL CHF		10 509 303.65	12.58
EUR			
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	400 000.00	439 804.08	0.53
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	100 000.00	110 009.07	0.13
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	300 000.00	285 825.21	0.34
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	200 000.00	215 754.12	0.26
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	200 000.00	220 987.29	0.26
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	200 000.00	221 529.53	0.26
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	400 000.00	432 389.83	0.52
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 23-01.03.29	165 000.00	181 902.03	0.22
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 2.61400% 22-08.09.25	300 000.00	321 607.66	0.38
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 3.25000% 13-04.04.28	200 000.00	215 424.60	0.26
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	200 000.00	184 160.22	0.22
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	35 000.00	38 913.17	0.05
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.50000% 19-21.07.25	500 000.00	526 058.59	0.63
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	300 000.00	280 148.00	0.34
EUR EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 0.25000% 18-09.02.24	500 000.00	541 894.82	0.65
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.87500% 17-07.12.23	400 000.00	436 293.36	0.52
EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	500 000.00	499 406.29	0.60
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.20000% 19-31.01.24	400 000.00	433 751.53	0.52
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	200 000.00	219 929.98	0.26
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	120 000.00	132 564.46	0.16
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	300 000.00	327 860.27	0.39
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	500 000.00	552 688.41	0.66
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	180 000.00	197 317.53	0.24
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	800 000.00	840 557.25	1.01
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	100 000.00	99 571.49	0.12
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	300 000.00	306 820.81	0.37
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.25000% 19-02.05.24	200 000.00	214 849.38	0.26
EUR SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25	400 000.00	421 415.12	0.50
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	300 000.00	324 635.31	0.39
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	100 000.00	108 669.85	0.13
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	400 000.00	441 954.86	0.53
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	270 000.00	295 565.63	0.35
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24	400 000.00	434 087.59	0.52
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 0.75000% 17-26.06.25	400 000.00	421 674.01	0.50
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	400 000.00	397 149.93	0.48
EUR VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26	400 000.00	438 338.52	0.52
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	100 000.00	104 701.95	0.13
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	100 000.00	95 129.73	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	200 000.00	165 302.09	0.20
TOTAL EUR		12 126 643.57	14.52
GBP			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	100 000.00	119 479.10	0.14
GBP EVERSOLT FUNDING PLC-REG-S 6.35900% 10-02.12.25	100 000.00	128 352.13	0.15
GBP FONTERRA CO-OPERATIVE GRP-REG-S 9.37500% 08-04.12.23	150 000.00	189 892.50	0.23
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC-REG-S 4.75000% 05-22.01.24	150 000.00	189 645.64	0.23
GBP UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.00000% 18-14.02.25	100 000.00	121 250.92	0.14
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	200 000.00	240 112.74	0.29
TOTAL GBP		988 733.03	1.18

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 CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	250 000.00	227 703.31	0.27
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	180 340.00	0.22
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	250 000.00	235 899.24	0.28
USD NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAAT-REG-S 2.75000% 19-20.02.24	200 000.00	198 776.00	0.24
TOTAL USD		842 718.55	1.01
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		24 467 398.80	29.29

Medium-Term Notes, coupon zéro

CHF			
CHF SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25	400 000.00	448 277.84	0.53
TOTAL CHF		448 277.84	0.53
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		448 277.84	0.53

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	300 000.00	291 692.27	0.35
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	100 000.00	111 740.86	0.13
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	195 000.00	215 223.21	0.26
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.500%/VAR 18-04.12.24	300 000.00	327 330.00	0.39
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	300 000.00	324 840.32	0.39
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	200 000.00	187 023.27	0.23
TOTAL EUR		1 457 849.93	1.75

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	900 000.00	871 354.36	1.04
TOTAL USD		871 354.36	1.04
Total des Medium-Term Notes, taux variable		2 329 204.29	2.79

Obligations, taux fixe

CHF			
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25	380 000.00	440 722.21	0.53
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28	400 000.00	457 938.02	0.55
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	200 000.00	216 548.79	0.26
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	100 000.00	104 134.32	0.12
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	50 000.00	56 408.49	0.07
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27	500 000.00	551 722.16	0.66
CHF NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28	400 000.00	446 207.80	0.53
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	400 000.00	444 137.77	0.53
CHF NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29	400 000.00	437 697.66	0.52
CHF SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33	460 000.00	464 205.63	0.56
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	400 000.00	426 657.46	0.51
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25	400 000.00	450 577.88	0.54
TOTAL CHF		4 496 958.19	5.38

EUR			
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	600 000.00	635 967.05	0.76
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 19-14.11.42	60 000.00	43 596.56	0.05
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.01000% 20-15.11.35	210 000.00	157 266.35	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.30000% 22-15.10.27	1 000 000.00	1 048 601.65	1.25
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	400 000.00	434 035.21	0.52
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	100 000.00	97 321.76	0.12
TOTAL EUR		2 416 788.58	2.89

GBP			
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	100 000.00	113 010.34	0.14
TOTAL GBP		113 010.34	0.14

USD			
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	400 000.00	347 001.33	0.42
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	700 000.00	662 066.11	0.79
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 19-15.04.29	600 000.00	558 058.18	0.67
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	200 000.00	189 422.50	0.23

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 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	100 000.00	99 601.66	0.12
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	150 000.00	151 377.56	0.18
USD PECO ENERGY CO 3.15000% 15-15.10.25	200 000.00	192 864.32	0.23
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26	200 000.00	188 009.99	0.22
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	200 000.00	153 519.84	0.18
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	200 000.00	193 670.02	0.23
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	250 000.00	176 713.99	0.21
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27	200 000.00	196 631.15	0.24
USD VENTAS REALITY LP 3.50000% 15-01.02.25	300 000.00	290 879.70	0.35
USD WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	300 000.00	315 582.74	0.38
TOTAL USD		3 715 399.09	4.45
Total des Obligations, taux fixe		10 742 156.20	12.86

Obligations, coupon zéro

CHF			
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	400 000.00	444 137.77	0.53
TOTAL CHF		444 137.77	0.53

EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.10.25	500 000.00	518 474.35	0.62
TOTAL EUR		518 474.35	0.62
Total des Obligations, coupon zéro		962 612.12	1.15

Obligations, taux variable

EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	102 836.18	0.12
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	100 000.00	111 843.20	0.14
TOTAL EUR		214 679.38	0.26
Total des Obligations, taux variable		214 679.38	0.26

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 000 000.00	867 968.75	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28	1 000 000.00	971 601.56	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28	1 000 000.00	991 679.69	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	1 000 000.00	978 476.56	1.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28	1 500 000.00	1 503 867.18	1.80
TOTAL USD		5 313 593.74	6.36
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		5 313 593.74	6.36
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		74 554 800.76	89.25

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	384 909.44	0.46
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	300 000.00	259 249.90	0.31
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	220 000.00	204 309.39	0.24
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	450 000.00	413 614.68	0.49
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	300 000.00	288 927.51	0.35
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	700 000.00	668 889.02	0.80
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	450 000.00	436 212.70	0.52
USD EMD FINANCE LLC-144A 3.25000% 15-19.03.25	600 000.00	582 310.53	0.70
USD HORMEL FOODS CORP 0.65000% 21-03.06.24	500 000.00	487 818.38	0.58
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.00000% 21-17.09.24	150 000.00	144 386.32	0.17
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 5.50000% 23-30.03.26	300 000.00	298 169.02	0.36
USD JDE PEET'S NV-144A 0.80000% 21-24.09.24	600 000.00	574 476.66	0.69
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	600 000.00	559 893.82	0.67
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	250 000.00	239 192.50	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
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	400 000.00		366 681.18	0.44
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	900 000.00		849 537.04	1.02
USD UPM-KYMMENE CORP-144A 7.45000% 97-26.11.27	300 000.00		311 947.97	0.37
TOTAL USD			7 070 526.06	8.46
Total des Billets, taux fixe			7 070 526.06	8.46

Billets, taux variable

USD				
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	182 000.00		160 297.29	0.19
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	150 000.00		146 809.47	0.18
TOTAL USD			307 106.76	0.37
Total des Billets, taux variable			307 106.76	0.37
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			7 377 632.82	8.83
Total du Portefeuille-titres			81 932 433.58	98.08

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	18.00		12 093.75	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	40.00		22 500.04	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			34 593.79	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			34 593.79	0.04
Total des Instruments dérivés			34 593.79	0.04

Contrats de change à terme

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

USD 17 730 165.75	CHF	15 970 000.00	6.12.2023	-642 321.77	-0.77
CHF 19 337 800.00	USD	21 469 154.62	6.12.2023	777 776.45	0.93
USD 1 219 326.30	GBP	1 000 000.00	6.12.2023	-46 647.20	-0.06
EUR 15 437 300.00	USD	16 438 655.90	6.12.2023	407 258.82	0.49
USD 18 102 722.00	EUR	17 000 000.00	6.12.2023	-448 485.16	-0.54
GBP 100 000.00	USD	123 297.10	6.12.2023	3 300.25	0.00
EUR 229 200.00	USD	246 544.73	6.12.2023	3 569.19	0.00
USD 119 574.62	CHF	107 300.00	6.12.2023	-3 867.33	0.01
USD 153 186.87	EUR	141 000.00	6.12.2023	-679.02	0.00
CHF 217 700.00	USD	246 216.33	6.12.2023	4 233.92	0.01
EUR 260 000.00	USD	282 734.56	6.12.2023	989.78	0.00
USD 251 334.57	EUR	230 000.00	6.12.2023	347.65	0.00
Total des Contrats de change à terme				55 475.58	0.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités				916 201.55	1.10
Autres actifs et passifs				601 469.55	0.71
Total de l'Actif net				83 540 174.05	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		219 383 427.66	235 150 049.86	267 956 056.47
Catégorie I-A1-acc¹	LU2254329027			
Actions en circulation		-	8 631.4930	72 748.1460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	98.99	98.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	98.99	98.29
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704			
Actions en circulation		18 483.1690	23 379.5670	29 188.7250
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.41	94.74	96.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		96.41	94.74	96.48
Catégorie (GBP hedged) I-A1-acc³	LU2327293762			
Actions en circulation		-	178.4140	820.5220
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	96.97	97.17
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		-	96.97	97.17
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		99.53	97.02	97.19
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		99.53	97.02	97.19
Catégorie I-A3-acc	LU2254329290			
Actions en circulation		1 166.4940	1 166.4940	1 166.4940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.95	99.17	98.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.95	99.17	98.40
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		96.64	94.93	96.61
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		96.64	94.93	96.61
Catégorie I-X-acc	LU2254329456			
Actions en circulation		147 486.0720	221 462.0660	231 690.1340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.88	99.91	98.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.88	99.91	98.84
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390			
Actions en circulation		325 782.7190	320 552.3270	289 405.0940
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		94.89	94.00	96.46
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		94.89	94.00	96.46
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865			
Actions en circulation		23 395.2910	23 259.4750	25 660.0690
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.56	95.68	97.04
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		97.56	95.68	97.04
Catégorie I-X-UKdist	LU2254329373			
Actions en circulation		36 104.1220	36 104.1220	36 104.1220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.10	96.41	97.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		97.10	96.41	97.76
Catégorie P-acc	LU0659916679			
Actions en circulation		443 992.9510	523 404.6610	588 173.2010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.22	87.02	86.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		89.22	87.02	86.83
Catégorie (AUD hedged) P-acc	LU1991167542			
Actions en circulation		273 312.1340	286 874.2480	330 689.4150
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		101.18	99.46	100.39
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		101.18	99.46	100.39

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CAD hedged) P-acc LU2254328649				
Actions en circulation		131 827.7800	144 023.8140	169 419.3170
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		99.68	97.57	97.62
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ²		99.68	97.57	97.62
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0726085425				
Actions en circulation		20 584.4000	24 813.5700	12 973.9690
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		84.13	83.72	86.70
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		84.13	83.72	86.70
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0706127809				
Actions en circulation		458 265.9810	496 777.5320	579 567.7500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.36	95.91	98.17
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		97.36	95.91	98.17
Catégorie (GBP hedged) P-acc LU2327293929				
Actions en circulation		132 393.3910	137 618.9850	156 112.3390
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		98.20	95.98	96.67
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		98.20	95.98	96.67
Catégorie P-dist LU0659904402				
Actions en circulation		88 778.7930	91 226.3730	100 553.9800
Valeur nette d'inventaire par action en USD		70.98	70.20	71.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		70.98	70.20	71.10
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU2251373150				
Actions en circulation		115 212.7400	120 438.5290	139 045.4100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		92.14	92.06	95.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		92.14	92.06	95.82
Catégorie Q-acc LU2254329530				
Actions en circulation		19 161.4160	25 771.3550	29 084.3750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.26	98.60	98.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.26	98.60	98.06
Catégorie (AUD hedged) Q-acc LU1991167898				
Actions en circulation		13 093.0540	14 548.7030	15 364.8930
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		102.69	100.78	101.38
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		102.69	100.78	101.38
Catégorie (CAD hedged) Q-acc LU2254328722				
Actions en circulation		17 976.1460	18 346.7040	18 656.2380
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		100.67	98.37	98.11
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ²		100.67	98.37	98.11
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0718864688				
Actions en circulation		22 799.1110	26 338.3460	19 763.0920
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.55	98.89	100.89
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		100.55	98.89	100.89
Catégorie Q-dist LU2254329613				
Actions en circulation		5 011.3270	5 011.3270	5 011.6140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.72	95.82	97.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.72	95.82	97.05
Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU2254329969				
Actions en circulation		3 334.3420	3 363.7850	3 363.7850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.57	91.63	95.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		91.57	91.64	95.35

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

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	33.88
Grande-Bretagne	8.49
Italie	8.26
France	7.52
Nouvelle-Zélande	4.65
Allemagne	2.74
Espagne	2.49
Slovénie	2.46
Canada	2.37
Luxembourg	2.12
Pays-Bas	1.97
Mexique	1.83
Suisse	1.48
Brésil	1.34
Belgique	1.11
Japon	1.09
Jersey	1.06
Iles Caïmans	1.03
Emirats arabes unis	0.80
Portugal	0.67
Supranationaux	0.65
Chine	0.58
Norvège	0.55
Suède	0.52
Turquie	0.51
Egypte	0.47
Singapour	0.43
Irlande	0.41
Australie	0.36
Ouzbékistan	0.36
Indonésie	0.36
Nigéria	0.36
Kenya	0.35
Pologne	0.26
Chili	0.23
Finlande	0.23
Pérou	0.19
Ghana	0.18
Bermudes	0.18
Corée du Sud	0.12
Roumanie	0.11
Arabie saoudite	0.09
TOTAL	94.86

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	54.33
Banques & instituts de crédit	11.88
Etablissements financiers et sociétés de participation	10.00
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	5.46
Télécommunications	1.32
Distribution d'énergie & d'eau	1.17
Trafic et transport	1.13
Textiles, habillement & maroquinerie	0.99
Appareils et composants électriques	0.83
Pétrole	0.82
Assurances	0.81
Fonds de placement	0.79
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.76
Organisations supranationales	0.65
Immobilier	0.55
Cantons, Etats fédéraux	0.53
Véhicules	0.47
Internet, logiciels et services informatiques	0.44
Chimie	0.41
Industrie minière, charbon et acier	0.27
Equipement informatique et de réseau	0.25
Tabac et boissons alcoolisées	0.22
Services divers	0.21
Electronique et semi-conducteurs	0.20
Diverses sociétés non classées	0.14
Machines et appareils	0.12
Soins de santé & services sociaux	0.11
TOTAL	94.86

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	228 653 229.98
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-20 550 338.67
Total portefeuille-titres (note 1)	208 102 891.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 963 606.44
Autres liquidités (marges)	3 258 349.12
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	381 454.53
A recevoir sur souscriptions	179 171.06
Intérêts à recevoir sur titres	2 061 131.79
Intérêts à recevoir sur liquidités	519.70
Autres créances	30 000.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 035 171.87
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 733 537.67
TOTAL Actif	221 745 833.49
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-172 312.29
Crédit en compte courant	-2 010 144.83
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-20.79
A payer sur rachats	-52 092.44
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-110 534.36
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-14 143.74
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 157.38
Total des Provisions pour frais	-127 835.48
TOTAL Passif	-2 362 405.83
Actifs nets à la fin de la période	219 383 427.66

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	178 807.43
Intérêts sur titres	3 123 638.25
Dividendes	160 575.00
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	3 582 964.32
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	41 524.72
Autres revenus (note 4)	7 779.73
TOTAL des Revenus	7 095 289.45
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 372 431.12
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-695 312.82
Taxe d'abonnement (note 3)	-43 751.11
Autres commissions et frais (note 2)	-77 546.28
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-16 818.19
TOTAL des Charges	-5 205 859.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 889 429.93
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-8 970 353.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	4 309.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	790 101.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 254 138.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-945 797.89
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 211 971.10
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-10 163 907.56
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-8 274 477.63
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	12 074 714.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	199 835.90
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	520 551.87
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 920 020.85
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 959 274.75
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	16 674 397.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 399 920.36

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	235 150 049.86
Souscriptions	1 455 713.64
Rachats	-25 276 315.74
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-23 820 602.10
Dividendes versés	-345 940.46
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 889 429.93
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-10 163 907.56
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	16 674 397.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 399 920.36
Actifs nets à la fin de la période	219 383 427.66

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 631.4930
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 631.4930
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 379.5670
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 896.3980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 483.1690
Catégorie	(GBP hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	178.4140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-178.4140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
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	1 166.4940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 166.4940
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	221 462.0660
Nombre d'actions émises	465.4380
Nombre d'actions rachetées	-74 441.4320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	147 486.0720

Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	320 552.3270
Nombre d'actions émises	5 230.3920
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	325 782.7190
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 259.4750
Nombre d'actions émises	135.8160
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 395.2910
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 104.1220
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	523 404.6610
Nombre d'actions émises	3 996.4930
Nombre d'actions rachetées	-83 408.2030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	443 992.9510
Catégorie	(AUD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	286 874.2480
Nombre d'actions émises	103.1880
Nombre d'actions rachetées	-13 665.3020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	273 312.1340
Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	144 023.8140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 196.0340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	131 827.7800
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 813.5700
Nombre d'actions émises	19.2710
Nombre d'actions rachetées	-4 248.4410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 584.4000
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	496 777.5320
Nombre d'actions émises	2 738.5180
Nombre d'actions rachetées	-41 250.0690
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	458 265.9810
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137 618.9850
Nombre d'actions émises	0.6430
Nombre d'actions rachetées	-5 226.2370
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 393.3910
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	91 226.3730
Nombre d'actions émises	604.0100
Nombre d'actions rachetées	-3 051.5900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	88 778.7930

Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 438.5290
Nombre d'actions émises	719.7170
Nombre d'actions rachetées	-5 945.5060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	115 212.7400
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 771.3550
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 609.9390
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 161.4160
Catégorie	(AUD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 548.7030
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 455.6490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 093.0540
Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 346.7040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-370.5580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 976.1460
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 338.3460
Nombre d'actions émises	815.0640
Nombre d'actions rachetées	-4 354.2990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 799.1110
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 011.3270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 011.3270
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 363.7850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-29.4430
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 part
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	2.11
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.9758
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.2951
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.6415
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.5846

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	15 000.00	2 927 718.61	1.33
TOTAL BRL		2 927 718.61	1.33
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	737 035.07	0.34
TOTAL CAD		737 035.07	0.34
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	450 000.00	235 677.60	0.11
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	542 974.03	0.25
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	180 000.00	196 778.23	0.09
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	520 000.00	505 670.30	0.23
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	633 307.54	0.29
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	300 000.00	325 286.15	0.15
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	211 035.76	0.09
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	482 610.20	0.22
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	289 533.20	0.13
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	108 441.16	0.05
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.25000% 23-14.09.26	300 000.00	330 636.03	0.15
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	480 000.00	529 535.09	0.24
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	355 000.00	391 498.99	0.18
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	300 000.00	335 360.22	0.15
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	145 681.49	0.07
TOTAL EUR		5 264 025.99	2.40
GBP			
GBP CITIGROUP INC 2.75000% 19-24.01.24	400 000.00	504 071.92	0.23
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.25000% 19-02.10.24	300 000.00	366 201.61	0.17
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	200 000.00	259 073.63	0.12
GBP METLIFE INC-REG-S 5.37500% 04-09.12.24	200 000.00	252 043.05	0.11
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	1 300 000.00	1 401 935.82	0.64
TOTAL GBP		2 783 326.03	1.27
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	602 836.19	0.27
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	360 000.00	358 640.19	0.16
USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	465 000.00	464 776.41	0.21
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	675 000.00	649 086.22	0.30
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	600 000.00	606 693.85	0.28
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	435 000.00	434 395.96	0.20
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	465 000.00	465 114.81	0.21
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	348 000.00	341 426.78	0.16
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	693 660.71	0.32
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	152 000.00	152 240.55	0.07
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	450 000.00	453 965.43	0.21
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	90 000.00	91 943.36	0.04
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	270 000.00	273 399.63	0.12
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	365 000.00	367 524.37	0.17
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	590 000.00	601 463.43	0.27
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	88 046.22	0.04
USD DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	193 928.74	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	850 000.00	734 400.00	0.33
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	280 000.00	284 796.73	0.13
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	290 000.00	273 349.02	0.12
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	254 888.24	0.12
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	205 000.00	209 314.13	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	205 000.00	213 644.38	0.10
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	400 000.00	401 862.12	0.18
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	900 000.00	394 875.00	0.18

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 GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	600 000.00	597 035.39	0.27
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	420 000.00	407 841.38	0.19
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	1 000 000.00	981 095.56	0.45
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	772 000.00	0.35
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	270 000.00	266 490.00	0.12
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	900 000.00	736 308.00	0.34
USD MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00	184 429.65	0.08
USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25	125 000.00	125 306.86	0.06
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	333 000.00	308 025.00	0.14
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	575 000.00	566 152.31	0.26
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	800 000.00	780 000.00	0.36
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	108 435.28	0.05
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	160 000.00	161 174.44	0.07
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	265 000.00	267 835.50	0.12
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	940 000.00	933 455.79	0.43
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	264 752.98	0.12
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	600 000.00	593 526.00	0.27
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	7 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	220 000.00	7 700.00	0.00
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	350 000.00	353 774.31	0.16
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	340 000.00	343 323.31	0.16
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	500 000.00	482 500.00	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	640 000.00	588 142.21	0.27
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	359 228.47	0.16
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	240 000.00	232 150.73	0.11
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	620 000.00	620 562.35	0.28
TOTAL USD		20 654 517.99	9.41
Total des Billets, taux fixe		32 366 623.69	14.75

Billets, taux variable

EUR

EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	400 000.00	432 869.92	0.20
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	384 746.30	0.17
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	435 000.00	384 876.25	0.18
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 195 000.00	1 255 034.78	0.57
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	375 000.00	368 336.27	0.17
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	475 000.00	525 445.39	0.24
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	200 000.00	222 932.68	0.10
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	445 000.00	472 551.32	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	298 679.46	0.14
TOTAL EUR		4 345 472.37	1.98

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	350 000.00	454 960.35	0.21
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	200 000.00	248 464.97	0.11
TOTAL GBP		703 425.32	0.32

USD

USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	165 000.00	168 104.48	0.07
USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	1 200 000.00	1 188 781.04	0.54
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	387 887.50	0.18
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 10.000%/VAR 23-PRP	215 000.00	220 951.84	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	211 985.20	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	240 298.71	0.11
TOTAL USD		2 418 008.77	1.10
Total des Billets, taux variable		7 466 906.46	3.40

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	230 000.00	151 391.28	0.07
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	550 000.00	356 388.38	0.16
TOTAL AUD		507 779.66	0.23

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			
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	300 000.00	314 292.45	0.14
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.62500% 23-29.11.27	455 000.00	501 403.09	0.23
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23	500 000.00	545 408.16	0.25
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	750 000.00	804 812.81	0.37
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	200 000.00	176 513.79	0.08
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 080 000.00	1 168 204.85	0.53
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	845 000.00	837 286.46	0.38
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 4.00000% 23-23.11.43	110 000.00	123 280.77	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	345 000.00	373 493.41	0.17
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	700 000.00	772 622.56	0.35
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	292 359.56	0.13
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24	900 000.00	953 414.09	0.44
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	570 000.00	630 485.96	0.29
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	155 000.00	170 545.90	0.08
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	400 000.00	442 860.90	0.20
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	180 000.00	197 317.53	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	577 514.64	0.26
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	248 770.80	0.11
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	400 000.00	434 679.40	0.20
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	275 000.00	291 201.55	0.13
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	495 000.00	541 870.33	0.25
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	700 000.00	777 852.39	0.36
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00	180 526.02	0.08
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	850 000.00	908 090.56	0.41
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	255 000.00	277 038.56	0.13
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	113 562.56	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00	222 738.47	0.10
TOTAL EUR		12 878 147.57	5.87

GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25	200 000.00	241 228.29	0.11
GBP BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 19-31.07.24	200 000.00	245 793.31	0.11
GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25	300 000.00	360 321.71	0.16
GBP BANK OF MONTREAL-REG-S 1.50000% 19-18.12.24	300 000.00	364 317.87	0.17
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	200 000.00	252 809.20	0.11
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.75000% 19-19.12.24	300 000.00	364 934.57	0.17
GBP BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	483 033.86	0.22
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	341 476.09	0.16
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	496 914.75	0.23
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	344 888.40	0.16
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 7.50000% 09-15.04.24	400 000.00	509 370.68	0.23
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 20-14.01.25	300 000.00	362 372.61	0.16
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	300 000.00	363 752.76	0.17
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25	200 000.00	233 234.45	0.11
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	383 620.82	0.17
GBP SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	400 000.00	505 594.16	0.23
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	200 000.00	241 449.08	0.11
TOTAL GBP		6 095 112.61	2.78

USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24	870 000.00	863 234.06	0.39
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	530 000.00	518 525.50	0.24
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	800 000.00	789 528.00	0.36
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 460 000.00	1 413 258.10	0.64
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 485 225.00	0.68
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	955 000.00	952 928.64	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	197 162.00	0.09
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	548 940.42	0.25
TOTAL USD		6 768 801.72	3.09
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		26 249 841.56	11.97

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	550 000.00	572 470.17	0.26
TOTAL EUR		572 470.17	0.26
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		572 470.17	0.26

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
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	500 000.00	563 280.38	0.26
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 23-09.11.83	125 000.00	138 321.62	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	313 252.04	0.14
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	260 000.00	286 964.28	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	400 000.00	389 522.70	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	300 000.00	325 985.99	0.15
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	300 000.00	313 359.56	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	105 396.99	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	302 317.41	0.14
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	400 000.00	422 910.36	0.19
TOTAL EUR		3 161 311.33	1.44
Total des Medium-Term Notes, taux variable		3 161 311.33	1.44

Obligations, taux fixe

CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	310 663.46	0.14
TOTAL CAD		310 663.46	0.14
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	761 971.94	0.35
TOTAL CNY		761 971.94	0.35

EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	700 000.00	754 455.06	0.34
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	220 295.27	0.10
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	2 250 000.00	2 439 508.66	1.11
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	285 000.00	301 323.63	0.14
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	4 000 000.00	4 294 080.78	1.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 101 414.95	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	430 000.00	425 946.22	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 94-04.01.24	900 000.00	983 631.88	0.45
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	600 000.00	634 102.36	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00	79 463.03	0.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	475 000.00	497 311.48	0.23
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25	3 300 000.00	3 474 010.25	1.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	200 000.00	147 215.57	0.07
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 22-30.05.24	9 000 000.00	9 721 602.80	4.43
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	831 275.04	0.38
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	288 803.26	0.13
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	193 112.48	0.09
EUR PERU, REPUBLIC OF 2.75000% 15-30.01.26	400 000.00	423 346.80	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24	1 350 000.00	1 478 081.53	0.67
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 150 000.00	1 155 026.24	0.53
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	4 000 000.00	3 996 393.79	1.82
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	500 000.00	251 483.28	0.12
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	600 000.00	643 402.46	0.29
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 500 000.00	1 598 051.24	0.73
TOTAL EUR		36 933 338.06	16.84

GBP			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00	233 324.20	0.11
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	168 233.55	0.08
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 2.00000% 17-05.04.24	200 000.00	249 533.93	0.11
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	400 000.00	505 929.32	0.23
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	1 350 000.00	1 018 473.99	0.46
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	700 000.00	742 003.68	0.34
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	350 000.00	418 057.20	0.19
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	2 250 000.00	2 825 423.80	1.29
GBP UNITED KINGDOM TREASUR GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	2 700 000.00	3 063 098.95	1.39
TOTAL GBP		9 224 078.62	4.20

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
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 14-20.09.24	300 000 000.00	2 038 603.87	0.93
TOTAL JPY		2 038 603.87	0.93
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	820 000.00	4 005 521.69	1.83
TOTAL MXN		4 005 521.69	1.83
NZD			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	4 100 000.00	2 276 140.31	1.04
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	8 150 000.00	3 909 487.32	1.78
TOTAL NZD		6 185 627.63	2.82
USD			
USD BANCO SANTANDER SA 6.60700% 23-07.11.28	600 000.00	621 367.19	0.28
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	500 000.00	492 519.21	0.22
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	17 000.00	0.01
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	315 000.00	301 612.50	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00	440 091.49	0.20
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	1 700 000.00	1 679 447.00	0.77
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	850 000.00	839 375.00	0.38
TOTAL USD		4 391 412.39	2.00
Total des Obligations, taux fixe		63 851 217.66	29.11

Obligations, coupon zéro

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	2 800 000.00	3 020 288.75	1.38
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 000 000.00	2 094 191.88	0.95
TOTAL EUR		5 114 480.63	2.33
Total des Obligations, coupon zéro		5 114 480.63	2.33

Obligations, taux variable

EUR			
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	500 000.00	559 974.35	0.26
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	311 056.01	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	300 000.00	322 010.89	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 100 000.00	2 787 758.12	1.27
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	500 000.00	487 274.35	0.22
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	500 000.00	507 145.46	0.23
TOTAL EUR		4 975 219.18	2.27

GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	345 000.00	443 111.87	0.20
TOTAL GBP		443 111.87	0.20

NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 300 000.00	1 835 678.65	0.84
TOTAL NZD		1 835 678.65	0.84
Total des Obligations, taux variable		7 254 009.70	3.31

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	3 700 000.00	2 766 472.64	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	800 000.00	603 187.50	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	1 100 000.00	981 191.41	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	3 400 000.00	3 297 070.30	1.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	2 300 000.00	2 118 875.00	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	4 800 000.00	4 522 500.00	2.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	1 000 000.00	997 998.76	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	3 590 000.00	3 555 642.59	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	1 350 000.00	1 194 697.26	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
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 880 781.24	1.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	4 700 000.00	4 522 097.67	2.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.11.29	1 500 000.00	1 460 507.82	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	8 000 000.00	7 894 062.48	3.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	2 000 000.00	1 956 953.12	0.89
TOTAL USD		39 752 037.79	18.12
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		39 752 037.79	18.12

Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.04.27	3 200 000.00	3 231 017.91	1.47
TOTAL USD		3 231 017.91	1.47
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		3 231 017.91	1.47
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		189 019 916.90	86.16

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	218 598.86	0.10
TOTAL USD		218 598.86	0.10
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		218 598.86	0.10

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD			
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	127 020.82	0.06
USD FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 703 859.21	1.23
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	2 280 898.28	1.04
USD FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	2 272 208.33	1.03
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	2 278 739.76	1.04
TOTAL USD		9 662 726.40	4.40
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		9 662 726.40	4.40

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	184 123.56	0.09
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	173 740.59	0.08
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	138 231.78	0.06
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	18 657.60	0.01
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 078 071.02	0.49
TOTAL USD		1 592 824.55	0.73
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		1 592 824.55	0.73

Billets, taux fixe

USD			
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	835 000.00	831 013.11	0.38
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	175 502.90	0.08
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.80000% 23-30.11.25	740 000.00	744 284.84	0.34
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	295 000.00	300 324.86	0.14
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.47900% 23-16.07.25	250 000.00	250 552.39	0.11
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.60000% 14-01.11.24	200 000.00	195 982.36	0.09
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	171 976.60	0.08
TOTAL USD		2 669 637.06	1.22
Total des Billets, taux fixe		2 669 637.06	1.22

Obligations, taux fixe

CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	427 751.12	0.19
TOTAL CAD		427 751.12	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
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		427 751.12	0.19

Obligations, taux variable

NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 186 896.06	1.00
TOTAL NZD		2 186 896.06	1.00
Total des Obligations, taux variable		2 186 896.06	1.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		16 758 434.05	7.64

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	595 000.00	599 059.69	0.27
TOTAL USD		599 059.69	0.27
Total des Billets, taux fixe		599 059.69	0.27
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		599 059.69	0.27

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			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	3 600.00	574 817.67	0.26
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	22 700.00	1 150 663.00	0.53
TOTAL Luxembourg		1 725 480.67	0.79
Total des Fonds d'investissement, ouvert		1 725 480.67	0.79
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		1 725 480.67	0.79
Total du Portefeuille-titres		208 102 891.31	94.86

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-45.00	-1 472.99	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	-4.00	2 094.91	0.00
EUR EURO-OAT FUTURE 07.12.23	3.00	19 508.87	0.01
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	-18.00	-23 764.16	-0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	30.00	18 003.15	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23	34.00	80 501.36	0.04
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	-159.00	-134 270.77	-0.06
GBP LONG GILT FUTURE 26.03.24	-29.00	-46 257.81	-0.02
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	-33.00	-110 799.20	-0.05
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 19.03.24	193.00	108 183.06	0.05
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	-30.00	-52 031.25	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-80.00	-65 000.00	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	-12.00	-11 250.00	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	20.00	13 437.50	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	245.00	170 351.93	0.08
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	17.00	9 562.52	0.00
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.03.24	-182.00	-149 109.41	-0.07
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-172 312.29	-0.08
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-172 312.29	-0.08

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
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé				
Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt				
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.17250% 20-07.12.30	-22 000 000.00	1 263 270.25	0.58
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.12.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.15700% 20-17.12.30	-23 000 000.00	1 320 935.81	0.60
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-17.12.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	191 301.92	0.09
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	-175 723.97	-0.08
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	112 666.19	0.05
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.18000% 23-24.01.33	-3 000 000.00	-36 592.81	-0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 23-24.01.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 000 000.00	127 427.83	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.69200% 23-08.09.28	-4 200 000.00	-112 310.07	-0.05
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-08.09.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61200% 23-20.10.28	-4 000 000.00	-91 492.80	-0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-20.10.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-35 000 000.00	-32 262.76	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-22 000 000.00	-26 940.84	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	9 737.02	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00	195 618.65	0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-04.12.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.8750% 20-17.12.25	60 000 000.00	114 352.47	0.05
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	-252 162.87	-0.11
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	-455 359.92	-0.21
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	49 000 000.00	-210 155.72	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00	21 721.24	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	115 000 000.00	-341 888.40	-0.16
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	165 000 000.00	-473 782.81	-0.22
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	29 000 000.00	-109 675.88	-0.05
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	20 000 000 000.00	-69 968.61	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	5 000 000.00	-16 973.07	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	90 000 000.00	-102 645.73	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	21 325.14	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00	22 155.90	0.01
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	23 786.08	0.01
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	241 451.57	0.11
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	9 883.28	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	50 000 000.00	171 748.57	0.08
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	-26.49	0.00
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	32 500 000.00	-2 388.65	0.00
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	70 000 000.00	85 135.16	0.04
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	13 000 000.00	-60 779.91	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.05250% 24-22.07.26	17 000 000.00	74 480.08	0.03
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M CAD 24-22.07.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24540% 23-08.09.28	4 700 000.00	63 819.33	0.03
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-08.09.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.25000% 23-05.09.28	100 000 000.00	69 870.26	0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 23-05.09.28			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45260% 23-20.10.28	5 000 000.00	122 367.86	0.06
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-20.10.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	12 000 000.00	41 614.37	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt		1 733 537.67	0.79
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		1 733 537.67	0.79
Total des Instruments dérivés		1 561 225.38	0.71

Contrats de change à terme

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

USD	906 065.09	PHP	51 450 000.00	6.12.2023	-20 819.97	-0.01
USD	2 280 673.55	BRL	11 350 000.00	6.12.2023	-19 306.69	-0.01
MYR	4 926 000.00	USD	1 035 853.22	6.12.2023	20 197.20	0.01
USD	830 654.92	CNY	5 970 000.00	6.12.2023	-8 511.82	0.00
USD	257 549.39	BRL	1 290 000.00	6.12.2023	-3 858.06	0.00
USD	1 771 526.44	MXN	32 080 000.00	6.12.2023	-74 129.97	-0.03
USD	1 766 303.08	JPY	265 800 000.00	6.12.2023	-32 612.28	-0.02
AUD	28 135 600.00	USD	18 133 402.64	6.12.2023	523 918.42	0.24
USD	19 675 704.74	GBP	16 135 000.00	6.12.2023	-750 777.68	-0.34
USD	1 886 135.40	SGD	2 570 000.00	6.12.2023	-39 832.49	-0.02
CAD	14 564 700.00	USD	10 550 043.44	6.12.2023	192 513.79	0.09
GBP	12 823 500.00	USD	15 637 520.90	6.12.2023	596 690.27	0.27
CHF	32 144 300.00	USD	35 687 148.84	6.12.2023	1 292 860.59	0.59
USD	1 419 821.93	CAD	1 960 000.00	6.12.2023	-25 824.88	-0.01
USD	9 930 675.60	NZD	16 810 000.00	6.12.2023	-452 088.14	-0.21
AUD	3 155 000.00	USD	2 035 046.62	6.12.2023	57 101.69	0.02
USD	507 362.26	PLN	2 125 000.00	6.12.2023	-25 170.15	-0.01
USD	1 027 111.41	CHF	925 000.00	6.12.2023	-37 043.31	-0.02
HUF	229 950 000.00	USD	636 033.24	6.12.2023	22 001.21	0.01
USD	628 620.74	SEK	6 980 000.00	6.12.2023	-37 572.15	-0.02
NOK	46 300 000.00	USD	4 152 921.81	6.12.2023	143 036.11	0.06
THB	33 370 000.00	USD	931 784.55	6.12.2023	17 123.16	0.01
USD	464 951.57	ZAR	8 560 000.00	6.12.2023	13 367.61	0.01
USD	76 425 432.82	EUR	71 770 000.00	6.12.2023	-1 893 398.83	-0.86
EUR	60 394 400.00	USD	64 311 943.15	6.12.2023	1 593 293.66	0.73
USD	297 050.38	JPY	44 500 000.00	6.12.2023	-4 122.43	0.00
EUR	900 000.00	USD	956 790.00	6.12.2023	25 332.73	0.01
USD	420 000.00	MXN	7 412 790.00	6.12.2023	-6 479.53	0.00
USD	304 999.89	NZD	510 000.00	6.12.2023	-10 003.65	-0.01
NOK	9 500 000.00	SEK	9 365 128.50	6.12.2023	-12 375.26	-0.01
USD	400 537.33	MXN	7 060 000.00	6.12.2023	-5 645.16	0.00
EUR	120 000.00	USD	129 011.76	6.12.2023	1 937.94	0.00
AUD	460 700.00	USD	299 741.00	6.12.2023	5 759.07	0.00
EUR	1 012 000.00	USD	1 088 583.20	6.12.2023	15 759.25	0.01
USD	400 728.06	CHF	358 400.00	6.12.2023	-11 588.75	-0.01
USD	319 924.10	CAD	440 000.00	6.12.2023	-4 608.86	0.00
GBP	175 300.00	USD	215 582.66	6.12.2023	6 342.49	0.00
USD	470 870.75	EUR	440 000.00	6.12.2023	-9 278.14	0.00
USD	28 192.95	CAD	39 000.00	6.12.2023	-572.47	0.00
USD	57 300.55	AUD	90 200.00	6.12.2023	-2 513.01	0.00
USD	224 795.49	EUR	210 600.00	6.12.2023	-5 021.23	0.00
USD	174 355.33	EUR	160 800.00	6.12.2023	-1 117.26	0.00
USD	48 713.19	AUD	75 100.00	6.12.2023	-1 087.23	0.00
USD	121 908.81	GBP	97 800.00	6.12.2023	-1 903.40	0.00
PLN	3 528 667.95	HUF	302 500 000.00	6.12.2023	18 660.19	0.01
CAD	1 190 983.45	NZD	1 445 000.00	6.12.2023	-14 070.43	-0.01
GBP	693 210.03	EUR	795 000.00	6.12.2023	10 042.42	0.00
USD	259 963.60	AUD	400 000.00	6.12.2023	-5 285.00	0.00
USD	428 248.29	MXN	7 460 000.00	6.12.2023	-947.37	0.00

Dénomination					Evaluation en USD	en % de l'actif net
					Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	
Contrats de change à terme (suite)					sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité						
USD	176 004.54	EUR	161 600.00	6.12.2023	-341.05	0.00
CAD	187 200.00	USD	136 140.50	6.12.2023	1 933.52	0.00
CHF	331 100.00	USD	374 470.50	6.12.2023	6 439.37	0.00
EUR	785 000.00	CAD	1 172 863.63	6.12.2023	-8 445.15	0.00
NOK	9 360 000.00	SEK	9 073 602.72	6.12.2023	2 456.95	0.00
PHP	51 450 000.00	USD	926 172.61	6.12.2023	712.45	0.00
USD	951 216.31	THB	33 370 000.00	6.12.2023	2 308.60	0.00
USD	261 199.05	GBP	210 000.00	6.12.2023	-4 655.38	0.00
BRL	2 084 727.00	USD	425 000.00	6.12.2023	-2 547.94	0.00
USD	426 232.64	EUR	390 000.00	6.12.2023	646.12	0.00
JPY	47 600 000.00	NZD	530 286.25	6.12.2023	-5 379.90	0.00
IDR	13 310 922 150.00	USD	855 000.00	6.12.2023	1 962.51	0.00
USD	855 000.00	PHP	47 381 364.00	6.12.2023	1 412.47	0.00
USD	661 119.20	EUR	605 000.00	6.12.2023	914.47	0.00
TRY	12 384 645.00	EUR	390 000.00	6.12.2023	2 620.14	0.00
USD	60 219.56	AUD	91 300.00	6.12.2023	-323.43	0.00
CNY	5 970 000.00	USD	841 912.28	6.12.2023	-2 745.54	0.00
IDR	13 311 000 000.00	USD	862 726.04	5.1.2024	-7 233.12	0.00
PHP	47 381 364.00	USD	855 674.76	6.12.2023	-2 087.23	0.00
USD	856 630.12	PHP	47 400 000.00	5.1.2024	2 754.88	0.00
USD	843 101.26	CNY	5 970 000.00	5.1.2024	1 172.44	0.00
USD	862 665.08	IDR	13 310 922 150.00	6.12.2023	5 702.57	0.00
MYR	4 926 000.00	USD	1 062 072.83	5.1.2024	-5 126.63	0.00
USD	1 059 354.84	MYR	4 926 000.00	6.12.2023	3 304.42	0.00
USD	368 108.89	EUR	335 000.00	6.12.2023	2 540.98	0.00
BRL	10 555 273.00	USD	2 154 137.35	6.12.2023	-15 201.72	-0.01
USD	2 148 524.92	BRL	10 560 000.00	5.1.2024	15 982.24	0.01
USD	865 000.00	TWD	26 960 586.00	5.1.2024	-1 012.21	0.00
IDR	13 443 311 000.00	USD	865 000.00	5.1.2024	-1 003.51	0.00
GBP	166 400.00	USD	210 619.64	6.12.2023	38.35	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 035 171.87	0.47
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					8 221 955.56	3.75
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 010 144.83	-0.92
Autres actifs et passifs					2 472 328.37	1.13
Total de l'Actif net					219 383 427.66	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		753 035 083.14	803 081 606.84	884 259 528.79
Catégorie P-acc	LU2437035061			
Actions en circulation		588.0350	642.3790	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.70	86.89	91.07
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		87.70	86.89	91.07
Catégorie Q-acc	LU2437035145			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		88.20	87.23	91.16
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		88.20	87.23	91.16
Catégorie U-X-acc	LU2388910510			
Actions en circulation		86 668.0000	93 590.0000	98 932.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		8 688.04	8 580.16	8 937.87
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		8 688.04	8 580.16	8 937.87

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	21.11
France	15.28
Pays-Bas	13.21
Supranationaux	9.22
Allemagne	8.86
Espagne	5.85
Italie	4.98
Grande-Bretagne	3.20
Australie	1.92
Corée du Sud	1.75
Canada	1.34
Luxembourg	1.15
Liechtenstein	1.08
Pologne	1.04
Suède	0.90
Finlande	0.89
Suisse	0.85
Chili	0.79
Danemark	0.64
Autriche	0.60
Ile Maurice	0.35
Belgique	0.34
Chine	0.23
Inde	0.23
Singapour	0.22
Philippines	0.21
Mexique	0.20
Irlande	0.12
Norvège	0.12
Indonésie	0.11
TOTAL	96.79

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	30.15
Distribution d'énergie & d'eau	14.95
Etablissements financiers et sociétés de participation	11.49
Organisations supranationales	9.22
Gouvernements nationaux et centraux	7.52
Sociétés publiques	4.12
Immobilier	3.81
Télécommunications	3.18
Appareils et composants électriques	2.32
Assurances	1.60
Véhicules	1.09
Trafic et transport	1.04
Pétrole	0.94
Internet, logiciels et services informatiques	0.93
Bâtiment et matériaux de construction	0.79
Sylviculture; bois et papier	0.62
Cantons, Etats fédéraux	0.55
Equipement informatique et de réseau	0.46
Biens de consommation divers	0.44
Restauration et loisirs	0.37
Services divers	0.32
Chimie	0.31
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.29
Soins de santé & services sociaux	0.28
TOTAL	96.79

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	839 533 059.18
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-110 700 558.28
Total portefeuille-titres (note 1)	728 832 500.90
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	15 971 609.88
Autres liquidités (marges)	293 307.32
Intérêts à recevoir sur titres	3 505 596.48
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	225 240.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	7 780 875.60
TOTAL Actif	756 609 130.18
Passif	
A payer sur rachats	-3 549 057.36
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-32.92
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 492.66
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-12 464.10
Total des Provisions pour frais	-24 989.68
TOTAL Passif	-3 574 047.04
Actifs nets à la fin de la période	753 035 083.14

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	477 103.31
Intérêts sur titres	6 102 707.06
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	140 824.82
Autres revenus (note 4)	30 651.66
TOTAL des Revenus	6 751 286.85
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-173.76
Taxe d'abonnement (note 3)	-37 903.29
Autres commissions et frais (note 2)	-18 536.78
TOTAL des Charges	-56 613.83
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 694 673.02
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 164 758.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	11 483.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	248 741.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-18 766 270.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	4 680 367.22
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 990 436.56
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-9 295 763.54
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-328 445.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	738 768.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-203 760.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	18 048 112.91
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	18 254 676.05
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 958 912.51

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	803 081 606.84
Souscriptions	8 190 034.47
Rachats	-67 195 470.68
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-59 005 436.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 694 673.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-15 990 436.56
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	18 254 676.05
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 958 912.51
Actifs nets à la fin de la période	753 035 083.14

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	642.3790
Nombre d'actions émises	51.4050
Nombre d'actions rachetées	-105.7490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	588.0350
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	93 590.0000
Nombre d'actions émises	959.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 881.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	86 668.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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 APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 300 000.00	2 703 624.00	0.36
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	2 919 924.00	0.39
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 477 500.00	0.20
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	1 500 000.00	1 438 017.71	0.19
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	8 166 501.00	1.08
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	868 098.00	0.11
TOTAL EUR		17 573 664.71	2.33
USD			
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 764 556.78	0.23
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	625 000.00	363 463.48	0.05
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	1 000 000.00	736 961.32	0.10
USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	5 000 000.00	2 690 615.53	0.36
USD ASIAN INFRAS INVEST BANK/THE 0.50000% 21-30.10.24	10 000 000.00	8 777 376.96	1.17
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	7 000 000.00	5 837 554.76	0.78
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.65000% 21-31.07.24	3 000 000.00	2 660 079.41	0.35
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 053 606.54	0.67
USD BROOKFIELD FINANCE INC 2.72400% 21-15.04.31	1 500 000.00	1 121 911.32	0.15
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26	22 000 000.00	18 409 352.60	2.44
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	7 000 000.00	4 522 958.49	0.60
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 455 396.23	0.19
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	3 000 000.00	2 534 161.73	0.34
USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	5 000 000.00	3 912 114.52	0.52
USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	500 000.00	359 249.74	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	3 000 000.00	2 222 573.55	0.29
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	900 000.00	657 921.23	0.09
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 460 000.00	1 308 923.49	0.17
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	3 047 550.82	0.40
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	1 115 000.00	1 013 759.92	0.13
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	2 500 000.00	2 012 211.72	0.27
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 500 000.00	2 753 530.89	0.37
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	751 724.99	0.10
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	22 335 899.37	2.97
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28	1 000 000.00	871 712.00	0.12
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	1 000 000.00	862 876.72	0.11
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 271 926.31	0.17
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.50000% 22-27.04.25	590 000.00	526 733.57	0.07
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	5 820 064.96	0.77
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 860 000.00	1 726 061.58	0.23
USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	3 000 000.00	2 265 763.73	0.30
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 400 000.00	4 272 267.97	0.57
USD NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	1 400 000.00	1 112 185.49	0.15
USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	5 500 000.00	4 590 863.10	0.61
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 500 000.00	1 272 447.23	0.17
USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 000 000.00	2 198 535.77	0.29
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	4 000 000.00	3 552 363.31	0.47
USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	5 500 000.00	3 887 069.68	0.52
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	4 500 000.00	3 590 329.96	0.48
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 585 000.00	1 454 478.28	0.19
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 463 877.76	0.33
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 327 868.25	0.57
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	1 000 000.00	866 740.28	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	6 000 000.00	3 821 523.24	0.51
USD WELLTOWER INC 2.70000% 19-15.02.27	1 500 000.00	1 268 295.62	0.17
USD WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26	4 750 000.00	3 947 928.70	0.52
TOTAL USD		152 275 368.90	20.22
Total des Billets, taux fixe		169 849 033.61	22.55

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 variable			
EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00	5 745 300.00	0.76
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00	4 230 160.00	0.56
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 630 498.00	0.22
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33	2 000 000.00	1 942 280.00	0.26
EUR MUENCHENR RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	5 000 000.00	3 979 060.00	0.53
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00	4 832 124.00	0.64
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	6 000 000.00	4 542 529.68	0.60
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	5 000 000.00	4 393 340.00	0.59
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	1 088 000.00	980 401.73	0.13
TOTAL EUR		32 275 693.41	4.29

USD			
USD CITIGROUP INC 1.281%/VAR 21-03.11.25	4 000 000.00	3 499 873.38	0.47
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	5 000 000.00	4 413 602.01	0.59
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	2 220 000.00	2 067 684.10	0.27
TOTAL USD		9 981 159.49	1.33
Total des Billets, taux variable		42 256 852.90	5.62

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	1 500 000.00	808 868.13	0.11
TOTAL AUD		808 868.13	0.11

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32	2 000 000.00	1 874 700.00	0.25
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	2 000 000.00	1 641 444.00	0.22
EUR AIR LIQUIDE FINANCE-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	2 000 000.00	1 623 556.00	0.22
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00	4 563 482.00	0.61
EUR ARKEMA SA-REG-S 0.12500% 20-14.10.26	1 000 000.00	908 602.00	0.12
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	10 000 000.00	8 732 020.00	1.16
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	10 000 000.00	9 352 000.00	1.24
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	7 000 000.00	6 400 716.00	0.85
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	3 500 000.00	3 193 015.00	0.42
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.50000% 19-05.11.29	4 000 000.00	3 280 720.00	0.44
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00	6 056 128.00	0.80
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00	2 604 450.00	0.35
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 19-21.10.25	3 500 000.00	3 302 512.82	0.44
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.45000% 20-19.05.25	7 000 000.00	6 650 784.00	0.88
EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	5 000 000.00	4 728 700.00	0.63
EUR CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	500 000.00	438 755.00	0.06
EUR CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29	3 000 000.00	2 371 992.01	0.31
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	6 500 000.00	5 467 150.00	0.73
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	784 350.00	0.10
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00	1 381 020.00	0.18
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00	1 340 700.00	0.18
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34	2 000 000.00	1 524 712.00	0.20
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	9 500 000.00	8 698 789.00	1.15
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	1 000 000.00	903 060.00	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	1 000 000.00	1 004 992.00	0.13
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	8 000 000.00	7 457 360.00	0.99
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	6 500 000.00	6 087 367.00	0.81
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 500 000.00	7 993 190.00	1.06
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 600 000.00	2 518 568.00	0.33
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 046 528.00	0.94
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 500 000.00	2 023 420.00	0.27
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 1.12500% 19-09.07.26	500 000.00	466 205.00	0.06
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	6 000 000.00	5 200 632.00	0.69
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	5 000 000.00	4 104 490.00	0.54
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 834 886.00	0.38
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30	2 000 000.00	1 857 548.00	0.25
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	9 000 000.00	6 852 924.81	0.91
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	453 380.00	0.06
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.75000% 21-23.06.31	4 500 000.00	3 553 875.00	0.47
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 262 535.89	0.30

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 LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	3 000 000.00		2 157 071.99	0.29
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 000 000.00		3 394 720.00	0.45
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.00000% 15-03.09.25	3 000 000.00		2 882 610.00	0.38
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	2 500 000.00		2 008 885.00	0.27
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	3 000 000.00		2 505 237.82	0.33
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 000 000.00		1 825 157.90	0.24
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00		2 683 260.00	0.36
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00		7 058 246.80	0.94
EUR ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 2.00000% 20-06.04.29	1 500 000.00		1 388 502.00	0.18
EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	3 000 000.00		2 282 880.00	0.30
EUR SNAM SPA-REG-S 0.62500% 21-30.06.31	3 000 000.00		2 360 826.00	0.31
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	2 500 000.00		2 379 340.00	0.32
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00		2 780 226.00	0.37
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.06900% 19-05.02.24	2 500 000.00		2 486 525.00	0.33
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00		436 333.33	0.06
EUR TERNA-TRAMMISSIONE ELETTRICITA-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00		5 013 615.84	0.67
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 2.28000% 20-21.10.27	6 000 000.00		5 739 405.96	0.76
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00		6 369 832.00	0.85
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24	500 000.00		497 960.00	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	1 000 000.00		961 230.00	0.13
EUR UPM-KYMMENE CORP-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	4 000 000.00		3 170 992.00	0.42
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00		1 519 290.00	0.20
EUR VATTENFALL AB-REG-S 0.05000% 20-15.10.25	4 600 000.00		4 307 872.40	0.57
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26	2 000 000.00		1 861 040.00	0.25
TOTAL EUR			217 612 319.57	28.90

USD

USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 2.00000% 22-18.01.27	1 635 000.00		1 372 854.55	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00		5 109 119.27	0.68
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	1 000 000.00		841 261.11	0.11
USD BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 2.50000% 19-10.09.24	1 756 000.00		1 559 188.29	0.21
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	10 000 000.00		7 614 294.30	1.01
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	4 000 000.00		3 339 064.24	0.44
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	2 766 000.00		2 428 479.75	0.32
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00		3 305 654.84	0.44
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00		4 177 870.82	0.55
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	230 000.00		198 906.89	0.03
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	12 698 000.00		11 224 794.60	1.49
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	2 500 000.00		2 142 696.52	0.28
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-11.02.25	1 000 000.00		883 870.29	0.12
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	2 000 000.00		1 725 927.96	0.23
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 550 000.00		1 263 482.26	0.17
TOTAL USD			47 187 465.69	6.26
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			265 608 653.39	35.27

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR

EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 20-30.04.26	3 000 000.00		2 775 108.00	0.37
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00		1 627 604.24	0.21
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	7 000 000.00		6 105 260.00	0.81
EUR NORTH RHINE WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00		4 123 680.00	0.55
EUR VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	1 000 000.00		851 566.00	0.11
TOTAL EUR			15 483 218.24	2.05
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro			15 483 218.24	2.05

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00		898 630.00	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	4 500 000.00		3 550 518.00	0.47
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00		3 547 080.00	0.47
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26	1 500 000.00		1 393 026.00	0.19
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28	5 000 000.00		4 452 099.70	0.59
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	3 500 000.00		2 977 100.00	0.40
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	5 500 000.00		5 281 815.00	0.70
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	2 000 000.00		1 984 788.00	0.26
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	6 500 000.00		5 673 512.00	0.75

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 MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	5 142 240.00	0.68
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%/VAR 21-26.02.30	5 000 000.00	4 159 790.00	0.55
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	2 000 000.00	2 021 776.00	0.27
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	6 903 312.00	0.92
TOTAL EUR		47 985 686.70	6.37

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	9 000 000.00	7 904 848.39	1.05
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 000 000.00	2 618 683.17	0.35
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 647 910.73	0.22
TOTAL USD		12 171 442.29	1.62
Total des Medium-Term Notes, taux variable		60 157 128.99	7.99

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 573 169.00	0.34
EUR CZECH GAS NETWORKS INVESTMENTS SA-REG-S 0.45000% 21-08.09.29	1 000 000.00	789 918.00	0.10
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 731 206.65	0.50
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	7 500 000.00	6 108 210.00	0.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	342 540.00	0.05
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 524 494.81	0.33
EUR IMERYS SA-REG-S 1.00000% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 819 380.00	0.51
EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	1 762 944.00	0.23
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	2 400 000.00	2 200 248.00	0.29
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	4 000 000.00	2 458 728.00	0.33
TOTAL EUR		26 310 838.46	3.49

GBP			
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 655 000.00	1 430 207.31	0.19
TOTAL GBP		1 430 207.31	0.19

USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	500 000.00	446 592.89	0.06
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	8 500 000.00	7 428 520.74	0.99
USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52	2 000 000.00	1 297 733.61	0.17
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	2 290 000.00	2 036 589.79	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 14-15.10.24	1 210 000.00	1 082 968.22	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	8 639 510.04	1.15
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25	3 000 000.00	2 653 725.60	0.35
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	4 000 000.00	3 532 948.40	0.47
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	1 500 000.00	1 080 147.72	0.14
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 208 207.25	0.69
USD NORTHERN STATES POWER CO 3.20000% 21-01.04.52	6 200 000.00	3 779 442.55	0.50
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 272 289.01	0.17
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52	1 000 000.00	614 244.19	0.08
TOTAL USD		39 072 920.01	5.19
Total des Obligations, taux fixe		66 813 965.78	8.87

Obligations, coupon zéro

EUR			
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 453 460.00	0.59
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	4 200 000.00	3 448 863.60	0.46
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	3 895 900.00	0.52
TOTAL EUR		11 798 223.60	1.57
Total des Obligations, coupon zéro		11 798 223.60	1.57

Obligations, taux variable

EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 500 000.00	8 062 012.00	1.07
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	11 127 089.61	1.48
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	2 932 956.00	0.39
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	10 680 000.00	1.42

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
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	6 000 000.00		4 519 200.00	0.60
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	8 500 000.00		7 539 551.00	1.00
TOTAL EUR			44 860 808.61	5.96
Total des Obligations, taux variable			44 860 808.61	5.96

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	17 000 000.00		7 650 930.01	1.02
USD AMERICA, UNITED STATE OF TB 0.62500% 20-31.12.27	4 000 000.00		3 157 364.13	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	24 700 000.00		19 991 039.06	2.65
TOTAL USD			30 799 333.20	4.09
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			30 799 333.20	4.09
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			707 627 218.32	93.97

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		2 948 403.52	0.39
USD COOPERATIEVE RADOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	6 000 000.00		5 046 627.77	0.67
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	500 000.00		427 621.83	0.06
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25	4 345 000.00		3 654 568.60	0.48
USD UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52	2 500 000.00		2 151 402.26	0.29
TOTAL USD			14 228 623.98	1.89
Total des Billets, taux fixe			14 228 623.98	1.89

Billets, taux variable

USD

USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00		807 216.90	0.11
TOTAL USD			807 216.90	0.11
Total des Billets, taux variable			807 216.90	0.11

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27	2 000 000.00		1 180 582.67	0.16
TOTAL AUD			1 180 582.67	0.16
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			1 180 582.67	0.16

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD BB&T CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00		1 649 100.29	0.22
TOTAL USD			1 649 100.29	0.22
Total des Medium-Term Notes, taux variable			1 649 100.29	0.22

Obligations, taux fixe

USD

USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00		1 270 886.76	0.17
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	3 000 000.00		2 068 871.98	0.27
TOTAL USD			3 339 758.74	0.44
Total des Obligations, taux fixe			3 339 758.74	0.44
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			21 205 282.58	2.82
Total du Portefeuille-titres			728 832 500.90	96.79

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			
Instruments dérivés						
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle						
Contrats financiers à terme sur obligations						
EUR	EURO-BUND FUTURE 07.12.23	161.00	201 240.00	0.03		
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	150.00	24 000.00	0.00		
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			225 240.00	0.03		
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			225 240.00	0.03		
Total des Instruments dérivés			225 240.00	0.03		
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	1 196 779.39	GBP	1 045 000.00	6.12.2023	-15 541.66	0.00
EUR	2 374 906.93	AUD	3 920 000.00	6.12.2023	-7 170.73	0.00
EUR	323 782 522.87	USD	344 785 000.00	6.12.2023	7 827 618.08	1.04
AUD	2 175 000.00	EUR	1 299 266.08	6.12.2023	22 422.42	0.00
USD	13 500 000.00	EUR	12 417 614.87	6.12.2023	-46 452.51	-0.01
Total des Contrats de change à terme					7 780 875.60	1.03
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					16 264 917.20	2.16
Autres actifs et passifs					-68 450.56	-0.01
Total de l'Actif net					753 035 083.14	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		299 069 575.63	535 312 133.75	687 780 025.88
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Actions en circulation		400.0000	400.0000	400.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.94	118.47	119.16
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		121.94	118.47	119.16
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Actions en circulation		39 155.0000	39 210.0000	47 950.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		128.63	123.63	123.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		128.63	123.63	123.00
Catégorie I-A1-acc	LU0849031918			
Actions en circulation		7 768.6340	10 018.6340	118 320.6140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		141.49	134.77	130.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		141.49	134.77	130.63
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Actions en circulation		23 541.3640	43 087.2220	79 200.7940
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.43	108.32	109.06
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		111.43	108.32	109.06
Catégorie I-A2-acc	LU0838526746			
Actions en circulation		734.2540	734.2540	734.2540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		141.73	134.97	130.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		141.73	134.97	130.77
Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Actions en circulation		484.8000	2 384.6410	7 514.7350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.61	108.27	107.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		112.61	108.27	107.78
Catégorie (EUR hedged) I-A3-qdist²	LU2095324419			
Actions en circulation		-	2 286 103.9830	2 286 103.9830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	88.08	90.91
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	88.08	90.91
Catégorie I-B-acc	LU0913264429			
Actions en circulation		101 204.2600	133 234.2990	144 762.5820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		146.37	139.05	134.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		146.37	139.05	134.07
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Actions en circulation		10 387.5380	38 857.5380	177 335.8730
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		107.90	103.47	102.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		107.90	103.47	102.47
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462			
Actions en circulation		7 700.0000	7 700.0000	7 700.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		50.80	52.00	99.96
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		50.80	52.00	99.96
Catégorie I-X-acc	LU0912930210			
Actions en circulation		214 776.0000	241 701.0000	505 734.5270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		141.37	134.26	129.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		141.37	134.26	129.36
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235			
Actions en circulation		72 235.0000	72 775.0000	248 680.9070
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.68	107.06	105.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.68	107.06	105.95

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie I-X-UKdist LU1336831943				
Actions en circulation		73 254.8710	73 254.8710	73 254.8710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.46	94.03	95.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		93.46	94.03	95.76
Catégorie K-B-mdist LU2204823756				
Actions en circulation		67 037.4900	67 037.4900	70 286.7050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.36	93.01	94.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.36	93.01	94.64
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		133.73	127.03	122.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		133.73	127.03	122.45
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc LU1856010993				
Actions en circulation		26 307.3120	13 014.0650	41 209.8650
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		110.89	106.32	105.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		110.89	106.32	105.27
Catégorie (EUR hedged) N-dist LU0843236083				
Actions en circulation		14 395.1690	14 778.5050	15 545.5170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		67.43	67.86	71.55
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		67.43	67.86	71.55
Catégorie P-acc LU0577855355				
Actions en circulation		405 505.6140	410 281.1320	477 298.4990
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.77	134.56	131.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		140.77	134.56	131.36
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0577855785				
Actions en circulation		217 746.0760	231 285.8670	267 813.4460
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.12	109.38	110.92
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		112.12	109.38	110.92
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0577855942				
Actions en circulation		312 274.3740	365 460.2490	570 218.6170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.25	114.12	114.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.25	114.12	114.47
Catégorie P-mdist LU0590765581				
Actions en circulation		77 652.0580	105 553.2410	136 859.2110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73.99	72.60	74.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		73.99	72.60	74.77
Catégorie (EUR hedged) P-qdist LU1669357847				
Actions en circulation		7 512.2460	7 576.5380	6 124.6090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.92	77.18	82.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		77.92	77.18	82.09
Catégorie Q-acc LU1240776721				
Actions en circulation		164 705.6080	175 578.6710	242 129.7050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.46	123.42	119.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.46	123.42	119.83
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240776218				
Actions en circulation		181 486.1510	199 524.2170	223 993.4120
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.59	102.73	103.62
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		105.59	102.73	103.62

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512		
Actions en circulation	121 946.4810	181 588.4600	203 708.3250
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	128.15	123.34	123.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	128.15	123.34	123.06
Catégorie Q-dist	LU0803109510		
Actions en circulation	14 680.4980	14 630.4980	22 273.4750
Valeur nette d'inventaire par action en USD	80.12	80.31	83.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	80.12	80.31	83.60
Catégorie Q-mdist	LU1240776994		
Actions en circulation	19 939.9150	17 448.1400	12 390.1430
Valeur nette d'inventaire par action en USD	87.81	85.93	88.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	87.81	85.93	88.01
Catégorie U-X-acc	LU2272237665		
Actions en circulation	1 428.0000	1 693.0000	1 817.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD	10 941.80	10 391.34	10 012.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	10 941.80	10 391.34	10 012.70

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-qdist était en circulation jusqu'au 14.11.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	66.83
Multinationaux	7.01
Grande-Bretagne	4.87
Allemagne	4.61
France	3.68
Italie	2.72
Pays-Bas	2.67
Canada	2.37
Bermudes	1.53
Panama	0.64
Iles Caimans	0.41
Luxembourg	0.29
TOTAL	97.63

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	33.67
Pétrole	7.36
Trafic et transport	6.69
Soins de santé & services sociaux	6.03
Banques & instituts de crédit	5.80
Immobilier	4.34
Télécommunications	3.98
Industrie de conditionnement	2.97
Véhicules	2.66
Services divers	2.64
Equipement informatique et de réseau	2.14
Restauration et loisirs	2.00
Bâtiment et matériaux de construction	1.72
Commerce de détail, centres commerciaux	1.71
Industrie graphique, édition et médias	1.69
Chimie	1.41
Gouvernements nationaux et centraux	1.34
Industrie aéronautique et spatiale	1.20
Machines et appareils	1.18
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.03
Alimentation & softs	0.88
Distribution d'énergie & d'eau	0.87
Biens de consommation divers	0.84
Environnement et recyclage	0.82
Pneus et caoutchouc	0.70
Diverses sociétés commerciales	0.68
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.65
Diverses sociétés non classées	0.41
Photographie et optique	0.22
TOTAL	97.63

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	300 489 334.35
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-8 517 287.50
Total portefeuille-titres (note 1)	291 972 046.85
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	408 626.75
Autres liquidités (marges)	577 510.64
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	550 573.54
A recevoir sur souscriptions	317 441.22
Intérêts à recevoir sur titres	4 719 898.11
Autres actifs	1 176.04
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 154 335.79
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	737 111.23
TOTAL Actif	300 438 720.17
Passif	
Crédit en compte courant	-233 593.09
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-172.91
A payer sur achats de titres (note 1)	-496 428.90
A payer sur rachats	-389 671.84
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-230 355.23
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-18 922.57
Total des Provisions pour frais	-249 277.80
TOTAL Passif	-1 369 144.54
Actifs nets à la fin de la période	299 069 575.63

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	96 207.88
Intérêts sur titres	14 911 617.73
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	688 632.26
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	51 045.91
Autres revenus (note 4)	724 167.97
TOTAL des Revenus	16 471 671.75
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-185 876.39
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 672 382.26
Taxe d'abonnement (note 3)	-64 516.37
Autres commissions et frais (note 2)	-85 556.35
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-4 472.22
TOTAL des Charges	-2 012 803.59
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	14 458 868.16
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-16 511 934.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-98 018.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	125 860.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	511 091.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-54 201.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 379 533.52
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 406 734.80
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-4 947 866.64
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	25 454 357.92
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-45 251.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	4 962.68
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	7 061 879.43
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	582 120.18
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	33 058 068.51
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	28 110 201.87

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	535 312 133.75
Souscriptions	15 742 140.20
Rachats	-273 562 299.51
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-257 820 159.31
Dividendes versés	-6 532 600.68
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	14 458 868.16
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 406 734.80
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	33 058 068.51
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	28 110 201.87
Actifs nets à la fin de la période	299 069 575.63

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	400.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	400.0000
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 210.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-55.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 155.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 018.6340
Nombre d'actions émises	500.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 750.0000
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	43 087.2220
Nombre d'actions émises	117.2320
Nombre d'actions rachetées	-19 663.0900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 541.3640
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	2 384.6410
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 899.8410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	484.8000
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 286 103.9830
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 286 103.9830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	133 234.2990
Nombre d'actions émises	11 457.0000
Nombre d'actions rachetées	-43 487.0390
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	101 204.2600
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 857.5380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-28 470.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 387.5380
Catégorie	(EUR hedged) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 700.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 700.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	241 701.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-26 925.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	214 776.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	72 775.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-540.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	72 235.0000
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 254.8710
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	13 014.0650
Nombre d'actions émises	28 175.0150
Nombre d'actions rachetées	-14 881.7680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	26 307.3120
Catégorie	(EUR hedged) N-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 778.5050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-383.3360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 395.1690

Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	410 281.1320
Nombre d'actions émises	33 571.1420
Nombre d'actions rachetées	-38 346.6600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	405 505.6140
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	231 285.8670
Nombre d'actions émises	2 736.3270
Nombre d'actions rachetées	-16 276.1180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	217 746.0760
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	365 460.2490
Nombre d'actions émises	7 030.6750
Nombre d'actions rachetées	-60 216.5500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	312 274.3740
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	105 553.2410
Nombre d'actions émises	827.6610
Nombre d'actions rachetées	-28 728.8440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	77 652.0580
Catégorie	(EUR hedged) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 576.5380
Nombre d'actions émises	129.9370
Nombre d'actions rachetées	-194.2290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 512.2460
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	175 578.6710
Nombre d'actions émises	27 767.5800
Nombre d'actions rachetées	-38 640.6430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	164 705.6080
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	199 524.2170
Nombre d'actions émises	4 058.3330
Nombre d'actions rachetées	-22 096.3990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	181 486.1510
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	181 588.4600
Nombre d'actions émises	2 451.6190
Nombre d'actions rachetées	-62 093.5980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	121 946.4810
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 630.4980
Nombre d'actions émises	50.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 680.4980
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 448.1400
Nombre d'actions émises	3 140.3730
Nombre d'actions rachetées	-648.5980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 939.9150

Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 693.0000
Nombre d'actions émises	21.0000
Nombre d'actions rachetées	-286.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 428.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.33
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	5.32
(EUR hedged) N-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.65
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.00

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.91
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	1.3764
(EUR hedged) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.80
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	1.2048

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.41
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.41
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.4110
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.4121
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.41
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4070
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.32
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3202
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3207
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3188
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3161
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.38
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.38
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3793
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3801
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3780
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3749

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	674 000.00	612 221.67	0.21
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	5 061 000.00	5 629 251.27	1.88
TOTAL EUR		6 241 472.94	2.09
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25	1 915 000.00	1 872 258.19	0.63
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	2 059 000.00	1 771 091.06	0.59
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	1 992 000.00	1 921 599.34	0.64
USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-20.05.25	2 092 000.00	2 048 843.51	0.69
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	1 524 000.00	1 348 198.97	0.45
USD BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	3 514 000.00	3 513 703.42	1.18
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	1 907 000.00	1 918 918.75	0.64
USD DRAX FINCO PLC-144A 6.62500% 18-01.11.25	2 610 000.00	2 578 941.00	0.86
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 5.75000% 16-15.09.25	405 000.00	401 941.08	0.13
USD EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25	3 047 000.00	2 964 838.62	0.99
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	4 458 000.00	4 357 867.47	1.46
USD GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26	2 242 000.00	2 195 323.27	0.73
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 16-31.05.26	2 145 000.00	2 078 492.99	0.70
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.37500% 18-15.12.25	2 837 000.00	2 737 777.35	0.92
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	3 554 000.00	3 590 080.20	1.20
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 073 000.00	1 035 470.41	0.35
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	7 965 000.00	8 022 451.55	2.68
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	5 585 000.00	5 558 750.50	1.86
USD NORDSTROM INC 4.00000% 17-15.03.27	1 048 000.00	985 361.04	0.33
USD NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	10 000.00	9 924.24	0.00
USD RADIANT GROUP INC 4.50000% 17-01.10.24	1 813 000.00	1 775 343.99	0.59
USD RADIANT GROUP INC 6.62500% 20-15.03.25	1 024 000.00	1 018 880.00	0.34
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	1 450 000.00	1 363 000.00	0.46
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	7 216 000.00	7 268 777.82	2.43
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 570 000.00	2 591 484.63	0.87
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	4 354 000.00	4 319 277.72	1.44
USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	974 000.00	937 405.94	0.31
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	547 000.00	542 897.50	0.18
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	2 735 000.00	2 628 279.75	0.88
USD ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27	1 132 000.00	1 078 357.24	0.36
TOTAL USD		74 435 537.55	24.89
Total des Billets, taux fixe		80 677 010.49	26.98
Billets, taux variable			
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	3 042 000.00	3 033 411.07	1.01
TOTAL USD		3 033 411.07	1.01
Total des Billets, taux variable		3 033 411.07	1.01
Medium-Term Notes, taux fixe			
EUR			
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 5.75000% 23-03.08.26	1 800 000.00	1 995 600.08	0.67
TOTAL EUR		1 995 600.08	0.67
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 995 600.08	0.67
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	2 474 000.00	2 523 338.55	0.84
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	2 495 000.00	1 351 887.99	0.45

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 MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	640 000.00		659 633.32	0.22
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	1 855 000.00		2 025 391.11	0.68
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	2 850 000.00		3 691 280.07	1.24
TOTAL EUR			10 251 531.04	3.43
GBP				
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	1 526 000.00		1 801 386.43	0.60
TOTAL GBP			1 801 386.43	0.60
USD				
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.35000% 14-15.10.24	1 125 000.00		1 099 867.50	0.37
USD CEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	1 914 000.00		1 819 163.98	0.61
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 15-01.04.25	6 365 000.00		6 173 491.72	2.06
TOTAL USD			9 092 523.20	3.04
Total des Obligations, taux fixe			21 145 440.67	7.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			106 851 462.31	35.73

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% 24.11.23-23.05.24	4 115 000.00		4 012 048.71	1.34
TOTAL USD			4 012 048.71	1.34
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			4 012 048.71	1.34

Billets, taux fixe

USD				
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	9 115 000.00		7 477 778.95	2.50
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 8.37500% 21-15.07.26	1 632 000.00		1 684 970.48	0.56
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	5 646 000.00		5 501 933.27	1.84
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	2 809 000.00		2 770 287.77	0.93
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	4 246 000.00		3 979 272.64	1.33
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	4 818 000.00		4 594 993.09	1.54
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	1 121 000.00		1 085 239.76	0.36
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	753 000.00		694 427.22	0.23
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	2 791 000.00		2 819 058.28	0.94
USD BONANZA CREEK ENERGY INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	4 250 000.00		4 052 920.70	1.36
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25	1 315 000.00		1 280 860.93	0.43
USD CALLON PETROLEUM CO 6.37500% 18-01.07.26	1 858 000.00		1 839 747.01	0.62
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	3 358 000.00		3 651 490.31	1.22
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	3 570 000.00		3 436 125.00	1.15
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	3 273 000.00		3 090 423.88	1.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	823 000.00		805 150.36	0.27
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	2 411 000.00		2 293 959.91	0.77
USD CHESAPEAKE ESCROW ISSUER LLC-144A 5.50000% 21-01.02.26	2 100 000.00		2 058 566.37	0.69
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	4 965 000.00		4 780 113.33	1.60
USD COMMSCOPE INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	1 227 000.00		1 052 152.50	0.35
USD COMPRESSCO PARTNERS/FINANCE-144A 7.50000% 18-01.04.25	1 301 000.00		1 285 973.45	0.43
USD CONSTELLUM SE-144A 5.87500% 17-15.02.26	583 000.00		575 690.69	0.19
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	11 985 000.00		11 416 931.38	3.82
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	879 000.00		870 484.69	0.29
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	2 236 000.00		2 218 690.23	0.74
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 842 000.00		1 844 930.62	0.62
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 6.50000% 18-01.10.25	2 747 000.00		2 728 579.72	0.91
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 670 000.00		1 649 523.96	0.55
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 211 000.00		1 174 792.91	0.39
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	2 681 000.00		2 506 735.00	0.84
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	1 100 000.00		1 068 135.31	0.36
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	1 545 000.00		1 525 687.50	0.51
USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	2 043 000.00		1 947 931.90	0.65
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	3 151 000.00		3 092 294.03	1.03
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	2 790 000.00		2 721 963.06	0.91
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 144 000.00		1 082 945.06	0.36
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 520 000.00		1 402 002.40	0.47
USD L BRANDS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25	3 956 000.00		4 133 679.79	1.38

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 LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	3 652 000.00		3 528 314.06	1.18
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 366 000.00		1 269 630.34	0.42
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	2 041 000.00		2 027 492.05	0.68
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	977 000.00		944 631.99	0.32
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	973 000.00		929 643.12	0.31
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 572 000.00		2 510 040.52	0.84
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 948 000.00		3 738 046.93	1.25
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 473 000.00		2 397 214.18	0.80
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	2 940 000.00		2 821 463.63	0.94
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	2 019 000.00		2 007 885.41	0.67
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	2 637 000.00		2 638 384.42	0.88
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	2 693 000.00		2 677 072.79	0.90
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 803 000.00		1 783 293.19	0.60
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	1 255 000.00		1 224 007.65	0.41
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	1 661 000.00		1 630 194.43	0.55
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	3 265 000.00		3 241 483.84	1.08
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	6 576 000.00		6 602 672.26	2.21
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	432 000.00		397 440.00	0.13
USD STARWOOD PROPERTY TRUST-144A 3.75000% 21-31.12.24	998 000.00		965 179.52	0.32
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	2 648 000.00		2 549 150.16	0.85
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	2 681 000.00		2 662 502.98	0.89
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	973 000.00		1 011 920.00	0.34
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 206 000.00		1 230 120.00	0.41
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	2 109 000.00		2 005 514.75	0.67
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	4 542 000.00		4 516 344.52	1.51
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 285 000.00		1 274 035.10	0.43
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	2 082 000.00		1 961 517.36	0.66
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	2 134 000.00		2 063 812.74	0.69
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	1 342 000.00		1 266 512.50	0.42
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.12500% 20-15.06.25	1 572 000.00		1 560 854.52	0.52
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	6 675 000.00		6 389 531.61	2.14
TOTAL USD			174 022 352.03	58.19
Total des Billets, taux fixe			174 022 352.03	58.19

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	3 209 000.00		3 149 590.21	1.05
TOTAL USD			3 149 590.21	1.05
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			3 149 590.21	1.05

Obligations, taux fixe

EUR

EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	1 106 000.00		1 181 318.17	0.40
TOTAL EUR			1 181 318.17	0.40

USD

USD TENET HEALTHCARE CORP 4.87500% 19-01.01.26	2 793 000.00		2 744 357.12	0.92
TOTAL USD			2 744 357.12	0.92
Total des Obligations, taux fixe			3 925 675.29	1.32
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			185 109 666.24	61.90

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD

USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 100.00000% 23-20.12.23	41 000 000.00		13 394.70	0.00
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 98.00000% 23-20.12.23	-41 000 000.00		-2 205.80	0.00
USD BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 95.00000% 23-20.12.23	-41 000 000.00		-270.60	0.00
TOTAL USD			10 918.30	0.00
Total des Options sur autres swaps, classic-styled			10 918.30	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			10 918.30	0.00
Total du Portefeuille-titres			291 972 046.85	97.63

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
Instruments dérivés			
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	4 950 000.00	242 470.80	0.08
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	10 098 000.00	494 640.43	0.17
Total des Credit Default Swaps		737 111.23	0.25
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		737 111.23	0.25
Total des Instruments dérivés		737 111.23	0.25

Contrats de change à terme

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

CHF	45 672 800.00	USD	51 839 655.82	18.1.2024	965 196.00	0.32
USD	1 355 491.30	GBP	1 090 000.00	18.1.2024	-24 938.82	-0.01
EUR	74 608 700.00	USD	81 314 529.96	18.1.2024	265 143.14	0.09
USD	19 568 795.40	EUR	17 955 000.00	18.1.2024	-63 808.18	-0.02
USD	179 771.82	EUR	165 000.00	18.1.2024	-644.75	0.00
USD	2 013 084.86	EUR	1 835 800.00	18.1.2024	5 759.12	0.00
USD	133 600.19	CHF	117 700.00	18.1.2024	-2 479.29	0.00
USD	428 956.50	EUR	393 800.00	18.1.2024	-1 637.72	0.00
USD	190 436.88	CHF	167 000.00	18.1.2024	-2 641.06	0.00
USD	2 293 257.57	EUR	2 084 100.00	18.1.2024	14 432.22	0.01
USD	211 643.91	EUR	193 600.00	18.1.2024	-44.87	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 154 335.79	0.39
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					986 137.39	0.33
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-233 593.09	-0.08
Autres actifs et passifs					4 453 537.46	1.48
Total de l'Actif net					299 069 575.63	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	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		398 179 231.99	448 651 636.58	311 083 757.81
Catégorie F-acc	LU0396349291			
Actions en circulation		337 611.5560	319 635.9380	213 751.1540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.36	97.21	98.33
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.58	97.21	98.33
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Actions en circulation		69 345.3480	80 660.0000	100 600.3690
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.14	95.12	97.37
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.35	95.12	97.37
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Actions en circulation		33 237.0200	39 270.0200	48 374.0200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.18	112.68	111.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		116.44	112.68	111.19
Catégorie I-A1-acc	LU0396349614			
Actions en circulation		85 255.2860	303 069.2300	74 254.4250
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.82	100.67	101.96
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.05	100.67	101.96
Catégorie I-A2-acc²	LU0396349887			
Actions en circulation		8 177.7810	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.40	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.62	-	-
Catégorie I-A3-acc	LU0396350117			
Actions en circulation		624 264.7760	759 639.3560	67 504.4100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.83	111.37	112.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		114.08	111.37	112.64
Catégorie I-B-acc	LU0396350380			
Actions en circulation		176 025.8120	496 728.2310	513 463.5290
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.29	98.01	98.90
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.51	98.01	98.90
Catégorie (USD hedged) I-B-acc	LU2249632626			
Actions en circulation		182 140.0000	85 800.0000	87 272.6710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.18	100.92	99.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.41	100.92	99.33
Catégorie I-X-acc	LU0396350547			
Actions en circulation		781 157.0990	989 958.0990	786 657.9660
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.79	116.05	117.03
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		119.05	116.05	117.03
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Actions en circulation		463 856.1870	610 501.4690	690 234.5920
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.52	108.19	110.40
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		109.76	108.19	110.40
Catégorie (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Actions en circulation		76 895.6270	70 743.6270	43 414.8220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.36	116.56	114.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.62	116.56	114.65
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		96.72	95.60	97.65
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.93	95.60	97.65

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-acc		LU0151774626		
Actions en circulation		546 647.0950	238 919.0460	202 177.9030
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.32	117.05	119.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		119.58	117.05	119.06
Catégorie Q-acc		LU0396349457		
Actions en circulation		159 844.6070	135 495.2140	53 889.1440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.11	108.81	110.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.35	108.81	110.28

¹ Voir note 1

² Première VNI 26.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

France	21.59
Pays-Bas	18.66
Etats-Unis	11.59
Grande-Bretagne	10.42
Allemagne	6.76
Italie	6.31
Espagne	5.48
Australie	3.83
Suède	3.15
Suisse	2.93
Belgique	2.67
Finlande	2.45
Danemark	1.64
Norvège	0.99
TOTAL	98.47

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	51.07
Etablissements financiers et sociétés de participation	14.35
Télécommunications	9.18
Assurances	3.93
Pétrole	3.85
Distribution d'énergie & d'eau	3.33
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.47
Internet, logiciels et services informatiques	2.19
Tabac et boissons alcoolisées	1.95
Gouvernements nationaux et centraux	1.39
Alimentation & softs	1.11
Véhicules	1.09
Appareils et composants électriques	0.85
Bâtiment et matériaux de construction	0.82
Equipement informatique et de réseau	0.75
Environnement et recyclage	0.14
TOTAL	98.47

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	392 926 371.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-852 962.74
Total portefeuille-titres (note 1)	392 073 408.40
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 336 228.61
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	13 246 993.27
A recevoir sur souscriptions	104 415.53
Intérêts à recevoir sur titres	4 205 159.04
Autres actifs	9 059.84
Autres créances	7 377.90
TOTAL Actif	411 982 642.59
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-56 374.02
A payer sur achats de titres (note 1)	-7 690 298.21
A payer sur rachats	-5 955 686.28
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-88 912.26
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 139.83
Total des Provisions pour frais	-101 052.09
TOTAL Passif	-13 803 410.60
Actifs nets à la fin de la période	398 179 231.99

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	43 488.04
Intérêts sur titres	3 637 648.61
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	44 574.14
Autres revenus (note 4)	151 022.16
TOTAL des Revenus	3 876 732.95
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-440 990.14
Taxe d'abonnement (note 3)	-23 813.68
Autres commissions et frais (note 2)	-47 781.75
TOTAL des Charges	-512 585.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 364 147.38
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 296 594.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	291 356.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 237 072.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	209 653.47
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 558 512.02
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 194 364.64
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 556 419.19
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	179 911.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 118 959.46
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 617 371.56
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	9 423 006.92

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	448 651 636.58
Souscriptions	104 635 148.29
Rachats	-164 530 559.80
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-59 895 411.51
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 364 147.38
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 558 512.02
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 617 371.56
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	9 423 006.92
Actifs nets à la fin de la période	398 179 231.99

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	319 635.9380
Nombre d'actions émises	95 396.8270
Nombre d'actions rachetées	-77 421.2090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	337 611.5560
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	80 660.0000
Nombre d'actions émises	3 537.3480
Nombre d'actions rachetées	-14 852.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	69 345.3480
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 270.0200
Nombre d'actions émises	2 500.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 533.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	33 237.0200
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	303 069.2300
Nombre d'actions émises	14 915.6000
Nombre d'actions rachetées	-232 729.5440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	85 255.2860
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	8 177.7810
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 177.7810
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	759 639.3560
Nombre d'actions émises	28 699.6850
Nombre d'actions rachetées	-164 074.2650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	624 264.7760
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	496 728.2310
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-320 702.4190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	176 025.8120

Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	85 800.0000
Nombre d'actions émises	182 140.0000
Nombre d'actions rachetées	-85 800.0000
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	989 958.0990
Nombre d'actions émises	100 550.0000
Nombre d'actions rachetées	-309 351.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	781 157.0990
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	610 501.4690
Nombre d'actions émises	24 732.0200
Nombre d'actions rachetées	-171 377.3020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	463 856.1870
Catégorie	(USD hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 743.6270
Nombre d'actions émises	6 496.0000
Nombre d'actions rachetées	-344.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	76 895.6270
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	238 919.0460
Nombre d'actions émises	386 561.5590
Nombre d'actions rachetées	-78 833.5100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	546 647.0950
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	135 495.2140
Nombre d'actions émises	97 295.8240
Nombre d'actions rachetées	-72 946.4310
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	159 844.6070

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	2 429 460.00	0.61
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 0.62500% 20-23.06.25	800 000.00	762 876.80	0.19
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.62500% 20-15.04.26	1 200 000.00	1 149 564.00	0.29
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 20-27.03.26	2 200 000.00	2 110 526.00	0.53
EUR ENGIE SA-REG-S 1.37500% 20-27.03.25	1 500 000.00	1 455 047.20	0.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	400 000.00	397 502.40	0.10
EUR SANOFI-REG-S 0.87500% 22-06.04.25	1 600 000.00	1 541 280.00	0.39
EUR SAP SE-REG-S 0.12500% 20-18.05.26	1 000 000.00	926 568.00	0.23
TOTAL EUR		10 772 824.40	2.71
Total des Billets, taux fixe		10 772 824.40	2.71

Billets, taux variable

EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00	5 745 300.00	1.44
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-PRP	4 600 000.00	4 489 673.60	1.13
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	1 600 000.00	1 508 326.40	0.38
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	2 500 000.00	2 429 340.00	0.61
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	1 200 000.00	1 177 992.00	0.30
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26	2 000 000.00	1 941 892.00	0.49
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-13.11.30	1 200 000.00	1 105 416.00	0.28
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	3 600 000.00	3 401 380.80	0.85
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-01.06.33	3 100 000.00	2 926 655.00	0.73
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	4 000 000.00	3 850 200.00	0.97
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	1 200 000.00	1 116 000.00	0.28
TOTAL EUR		29 692 175.80	7.46
Total des Billets, taux variable		29 692 175.80	7.46

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 20-28.05.25	2 500 000.00	2 403 495.00	0.60
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	3 700 000.00	3 567 577.00	0.90
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	4 700 000.00	4 614 836.00	1.16
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	2 000 000.00	2 016 480.00	0.51
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	2 400 000.00	2 244 480.00	0.56
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	2 000 000.00	1 942 084.00	0.49
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25	2 500 000.00	2 448 145.00	0.61
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 20-05.01.26	4 000 000.00	3 797 216.00	0.95
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.75000% 23-16.01.26	3 500 000.00	3 495 737.00	0.88
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	2 500 000.00	2 482 838.00	0.62
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	900 000.00	885 043.80	0.22
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	1 200 000.00	1 156 560.00	0.29
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	4 200 000.00	3 858 299.76	0.97
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 15-21.01.25	700 000.00	678 218.80	0.17
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 17-03.04.25	1 000 000.00	964 820.00	0.24
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25	1 600 000.00	1 533 158.40	0.38
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 3.87500% 23-04.10.28	1 000 000.00	1 020 958.00	0.26
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	500 000.00	469 918.00	0.12
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	6 400 000.00	6 274 624.00	1.58
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27	2 600 000.00	2 478 819.20	0.62
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.97200% 14-27.02.26	3 500 000.00	3 439 057.99	0.86
EUR BPCE SA-REG-S 1.00000% 19-01.04.25	2 000 000.00	1 924 089.70	0.48
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	2 000 000.00	1 919 000.00	0.48
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	900 000.00	851 776.20	0.21
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.62500% 22-10.08.25	2 100 000.00	2 026 689.00	0.51
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	3 300 000.00	3 125 100.00	0.78
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26	900 000.00	830 889.00	0.21
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.50000% 16-10.04.26	700 000.00	658 892.77	0.17
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	4 500 000.00	4 360 500.00	1.10
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	4 000 000.00	3 954 184.00	0.99

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 DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	1 900 000.00	1 843 820.80	0.46
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 20-26.05.25	800 000.00	762 665.60	0.19
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.87500% 19-25.03.26	2 700 000.00	2 558 644.20	0.64
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-13.12.24	300 000.00	290 762.40	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25	3 500 000.00	3 376 569.94	0.85
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	1 700 000.00	1 644 546.00	0.41
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25	2 600 000.00	2 503 909.20	0.63
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	1 500 000.00	1 462 707.00	0.37
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	4 000 000.00	3 875 800.00	0.97
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	1 000 000.00	915 662.00	0.23
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.96600% 15-27.01.25	4 500 000.00	4 402 150.79	1.11
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	2 400 000.00	2 257 641.60	0.57
EUR ENI SPA-REG-S 1.00000% 17-14.03.25	2 300 000.00	2 218 851.40	0.56
EUR ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26	4 700 000.00	4 441 998.19	1.12
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 000 000.00	948 796.00	0.24
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	5 000 000.00	4 809 710.00	1.21
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.00000% 16-04.05.26	2 100 000.00	1 979 683.69	0.50
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.62500% 20-30.03.25	1 200 000.00	1 166 721.60	0.29
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.00000% 17-07.03.25	2 300 000.00	2 221 455.00	0.56
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	1 900 000.00	1 838 592.00	0.46
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.87500% 19-31.01.25	3 100 000.00	2 994 035.80	0.75
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.75000% 19-04.12.24	1 200 000.00	1 161 671.23	0.29
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.62500% 21-22.02.26	2 500 000.00	2 316 285.00	0.58
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 23-19.05.26	3 800 000.00	3 812 889.60	0.96
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.62500% 16-09.04.25	4 900 000.00	4 691 122.80	1.18
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	4 900 000.00	4 751 392.80	1.19
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.50000% 23-30.05.26	800 000.00	802 726.40	0.20
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	1 000 000.00	974 270.00	0.24
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 700 000.00	3 475 565.40	0.87
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26	4 400 000.00	4 183 633.87	1.05
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27	2 200 000.00	1 989 374.64	0.50
EUR ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	2 000 000.00	1 981 952.00	0.50
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26	3 000 000.00	2 861 928.00	0.72
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27	2 000 000.00	1 774 073.60	0.45
EUR SANOFI-REG-S 1.00000% 20-01.04.25	3 000 000.00	2 895 594.00	0.73
EUR SIEMENS FINANCIERIGSMATSCHAPIJ NV-REG-S 2.25000% 22-10.03.25	2 100 000.00	2 062 998.00	0.52
EUR SIEMENS FINANCIERIGSMATSCHAPIJ NV-REG-S 0.37500% 20-05.06.26	2 000 000.00	1 860 200.00	0.47
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.25000% 22-24.11.25	4 900 000.00	4 860 662.80	1.22
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	5 000 000.00	4 412 980.00	1.11
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25	3 500 000.00	3 425 338.00	0.86
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.75000% 23-05.05.26	2 000 000.00	2 002 380.00	0.50
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 500 000.00	4 290 192.00	1.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.50000% 19-09.04.25	3 400 000.00	3 242 478.00	0.81
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.00000% 17-03.04.25	1 700 000.00	1 639 497.00	0.41
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	4 000 000.00	3 968 310.16	1.00
EUR VINCI SA-REG-S 1.00000% 18-26.09.25	400 000.00	383 592.00	0.10
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.20000% 16-25.08.26	1 100 000.00	1 063 660.36	0.27
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.12500% 17-20.11.25	5 000 000.00	4 764 422.64	1.20
TOTAL EUR		195 587 400.13	49.12
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		195 587 400.13	49.12

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR			
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 21-11.01.26	3 400 000.00	3 179 272.00	0.80
EUR ORANGE SA-REG-S 0.00000% 21-29.06.26	2 400 000.00	2 201 755.20	0.55
EUR SIEMENS FINANCIERIGSMATSCHAPIJ NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.26	500 000.00	464 954.64	0.12
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-09.06.26	600 000.00	549 372.00	0.14
TOTAL EUR		6 395 353.84	1.61
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		6 395 353.84	1.61

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 800 000.00	2 701 899.20	0.68
EUR AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 424 920.55	0.86
EUR AXA SA-REG-S SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 300 000.00	2 201 080.57	0.55
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	1 500 000.00	1 376 703.00	0.34
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	2 000 000.00	1 906 880.00	0.48
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.949%/VAR 22-27.10.26	2 000 000.00	1 921 024.00	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
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	2 500 000.00	2 413 365.00	0.61
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 2.885%/VAR 22-31.01.27	900 000.00	874 045.80	0.22
EUR BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27	3 100 000.00	2 939 680.40	0.74
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	3 400 000.00	3 264 741.20	0.82
EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27	5 500 000.00	4 999 874.00	1.25
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.250%/VAR 20-06.07.26	3 000 000.00	2 865 150.00	0.72
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 500 000.00	5 319 655.00	1.34
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	4 000 000.00	3 829 280.00	0.96
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30	2 000 000.00	1 907 560.00	0.48
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	6 000 000.00	5 761 980.00	1.45
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/3M EURIBOR+185BP 20-03.09.26	1 000 000.00	946 098.00	0.24
EUR DNB BANK ASA-REG-S 1.625%/VAR 22-31.05.26	1 000 000.00	966 364.00	0.24
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 23-16.02.27	3 000 000.00	2 974 806.00	0.75
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 17-26.09.29	1 200 000.00	1 160 832.00	0.29
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31	600 000.00	562 482.00	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00	3 054 968.00	0.77
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	2 100 000.00	2 027 919.60	0.50
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00	2 928 188.00	0.73
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 200 000.00	1 058 184.00	0.27
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	400 000.00	396 485.60	0.10
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.625%/VAR 23-10.02.26	4 400 000.00	4 365 672.17	1.10
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP	5 400 000.00	5 203 926.00	1.31
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30	800 000.00	732 358.68	0.18
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	2 800 000.00	2 773 400.00	0.70
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 700 000.00	4 554 300.00	1.14
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 700 000.00	2 592 000.00	0.65
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	2 100 000.00	2 055 223.80	0.52
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	5 000 000.00	4 922 512.50	1.24
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 1.200%/VAR 20-20.01.26	2 000 000.00	1 926 700.24	0.48
TOTAL EUR		92 910 259.31	23.33
Total des Medium-Term Notes, taux variable		92 910 259.31	23.33

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 000 000.00	5 426 820.00	1.36
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	5 000 000.00	4 763 182.80	1.20
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 17-30.05.25	1 000 000.00	959 550.00	0.24
EUR BPCE SA-REG-S 0.62500% 20-28.04.25	6 600 000.00	6 308 808.00	1.59
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	1 000 000.00	1 007 776.00	0.25
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	3 600 000.00	3 300 372.00	0.83
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	4 000 000.00	3 879 888.00	0.97
TOTAL EUR		25 646 396.80	6.44
Total des Obligations, taux fixe		25 646 396.80	6.44

Obligations, coupon zéro

EUR			
EUR DANONE SA-REG-S 0.00000% 21-01.12.25	500 000.00	466 936.82	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 22-16.04.27	6 000 000.00	5 523 300.00	1.38
TOTAL EUR		5 990 236.82	1.50
Total des Obligations, coupon zéro		5 990 236.82	1.50

Obligations, taux variable

EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45	7 600 000.00	7 303 356.80	1.83
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	1 200 000.00	1 142 160.00	0.29
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.000%/VAR 22-12.01.27	5 800 000.00	5 785 708.80	1.45
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 421 782.00	0.86
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 000 000.00	956 056.00	0.24
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83.4BP 17-23.10.26	4 000 000.00	3 801 960.00	0.96
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	2 700 000.00	2 667 737.70	0.67
TOTAL EUR		25 078 761.30	6.30
Total des Obligations, taux variable		25 078 761.30	6.30
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		392 073 408.40	98.47
Total du Portefeuille-titres		392 073 408.40	98.47

Dénomination					Évaluation en EUR 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						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	60 683 100.00	EUR	63 658 384.68	4.12.2023	301 643.05	0.08
USD	40 151 500.00	EUR	37 886 021.97	4.12.2023	-1 086 920.15	-0.27
EUR	805 269.57	CHF	773 000.00	4.12.2023	-9 472.94	0.00
EUR	8 020 664.57	USD	8 604 200.00	4.12.2023	134 861.25	0.03
EUR	45 006.63	USD	48 400.00	4.12.2023	647.73	0.00
EUR	64 899.21	USD	71 000.00	4.12.2023	-172.74	0.00
CHF	59 910 100.00	EUR	62 747 557.08	3.1.2024	539 474.19	0.13
USD	31 427 900.00	EUR	28 689 792.14	3.1.2024	70 296.15	0.02
EUR	3 587 556.95	CHF	3 402 500.00	3.1.2024	-6 730.56	0.00
Total des Contrats de change à terme					-56 374.02	-0.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 336 228.61	0.59
Autres actifs et passifs					3 825 969.00	0.95
Total de l'Actif net					398 179 231.99	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		685 917 635.16	725 107 713.82	700 977 615.75
Catégorie F-acc	LU0396352246			
Actions en circulation		678 041.3710	794 917.3710	231 925.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.83	113.01	111.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.83	113.01	111.82
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Actions en circulation		163 702.0000	181 759.0000	233 062.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.28	95.83	98.34
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.28	95.83	98.34
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Actions en circulation		167 225.8240	170 858.8240	176 305.8240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.05	97.53	98.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.05	97.53	98.99
Catégorie I-A1-acc	LU0849031678			
Actions en circulation		6 213.3270	247 027.4710	63 547.7350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.29	115.50	114.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.29	115.50	114.44
Catégorie I-A2-acc	LU0838529096			
Actions en circulation		594 599.9460	12 103.8270	10 809.4490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.21	116.37	115.25
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.21	116.37	115.25
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819			
Actions en circulation		39 436.6310	1 108 246.8130	1 660 237.5670
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		95.99	94.51	95.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		95.99	94.51	95.92
Catégorie I-B-acc	LU0396353483			
Actions en circulation		425 158.4590	542 866.8430	352 423.9550
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.63	116.59	115.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.63	116.59	115.10
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Actions en circulation		63 722.2620	110 903.2280	343 998.1870
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.03	100.34	101.57
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.03	100.34	101.57
Catégorie I-X-acc	LU0396353640			
Actions en circulation		973 743.6550	692 329.3360	499 150.5490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.54	117.44	115.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.54	117.44	115.86
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Actions en circulation		550 476.5030	778 741.5540	1 534 204.0270
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.10	98.48	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		99.10	98.48	100.73
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Actions en circulation		558 926.4780	981 213.4780	683 732.7840
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.54	98.84	99.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.54	98.84	99.99
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		94.37	93.83	96.08
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		94.37	93.83	96.08

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie K-B-mdist		LU2204822436		
Actions en circulation		23 511.5180	23 511.5180	30 933.7340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.81	95.80	96.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		96.81	95.80	96.73
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc		LU1620846318		
Actions en circulation		25.5790	25.5790	25.5790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.49	98.81	99.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.49	98.81	99.98
Catégorie P-acc		LU0151774972		
Actions en circulation		910 648.2790	417 962.3700	390 075.5730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.86	144.67	143.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.86	144.67	143.95
Catégorie (EUR hedged) P-acc²		LU2595231684		
Actions en circulation		370.0000	370.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.54	100.27	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.54	100.27	-
Catégorie P-mdist³		LU2566276635		
Actions en circulation		153 525.7990	118 150.3730	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.76	100.08	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.76	100.08	-
Catégorie Q-acc		LU0396352592		
Actions en circulation		357 482.3940	322 884.7780	200 208.7440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.35	117.54	116.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.35	117.54	116.54
Catégorie (EUR hedged) Q-acc²		LU2595231841		
Actions en circulation		100.0000	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.80	100.35	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.80	100.35	-

¹ Voir note 1

² Première VNI 16.3.2023

³ Première VNI 10.1.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	46.43
Grande-Bretagne	10.41
Australie	5.84
Pays-Bas	4.15
France	4.08
Espagne	2.93
Canada	2.69
Japon	2.04
Suisse	1.97
Irlande	1.81
Luxembourg	1.64
Allemagne	1.51
Iles Caïmans	1.50
Suède	1.38
Singapour	1.26
Nouvelle-Zélande	1.19
Finlande	0.99
Italie	0.85
Danemark	0.85
Hong Kong	0.79
Chine	0.78
Multinationaux	0.64
Emirats arabes unis	0.45
Iles Vierges britanniques	0.40
Norvège	0.34
Autriche	0.31
Corée du Sud	0.29
Jersey	0.18
Ouzbékistan	0.14
Indonésie	0.13
Bermudes	0.08
TOTAL	98.05

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	40.92
Etablissements financiers et sociétés de participation	21.17
Distribution d'énergie & d'eau	4.14
Télécommunications	3.21
Equipement informatique et de réseau	3.06
Internet, logiciels et services informatiques	3.02
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.48
Assurances	1.95
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.74
Trafic et transport	1.61
Fonds de placement	1.55
Alimentation & softs	1.31
Electronique et semi-conducteurs	1.23
Biotechnologie	1.17
Véhicules	1.14
Soins de santé & services sociaux	0.92
Immobilier	0.89
Appareils et composants électriques	0.87
Commerce de détail, centres commerciaux	0.87
Pétrole	0.82
Services divers	0.75
Bâtiment et matériaux de construction	0.71
Chimie	0.65
Machines et appareils	0.44
Tabac et boissons alcoolisées	0.41
Biens de consommation divers	0.36
Diverses sociétés non classées	0.24
Photographie et optique	0.15
Restauration et loisirs	0.15
Textiles, habillement & maroquinerie	0.12
TOTAL	98.05

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	690 006 898.33
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-17 462 884.41
Total portefeuille-titres (note 1)	672 544 013.92
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	11 895 691.78
Autres liquidités (marges)	324 204.75
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	991 044.46
A recevoir sur souscriptions	363 695.26
Intérêts à recevoir sur titres	6 723 758.84
Intérêts à recevoir sur liquidités	8.65
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	401 953.65
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 289 282.98
TOTAL Actif	694 533 654.29
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-3 449 568.81
A payer sur rachats	-4 956 984.09
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-171 195.43
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-24 833.82
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-13 436.98
Total des Provisions pour frais	-209 466.23
TOTAL Passif	-8 616 019.13
Actifs nets à la fin de la période	685 917 635.16

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	222 549.37
Intérêts sur titres	12 217 888.39
Dividendes	27 023.71
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	73 750.26
Autres revenus (note 4)	360 441.94
TOTAL des Revenus	12 901 653.67
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-963 562.11
Taxe d'abonnement (note 3)	-66 710.26
Autres commissions et frais (note 2)	-35 851.35
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 873.54
TOTAL des Charges	-1 073 997.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	11 827 656.41
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-9 579 548.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	46 722.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 436 780.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-6 117 229.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-4 520 549.22
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-21 607 385.71
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-9 779 729.30
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	15 613 003.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	383 774.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	418 358.85
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	15 588 620.74
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	32 003 757.78
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	22 224 028.48

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	725 107 713.82
Souscriptions	276 158 279.75
Rachats	-337 327 016.19
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-61 168 736.44
Dividendes versés	-245 370.70
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	11 827 656.41
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-21 607 385.71
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	32 003 757.78
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	22 224 028.48
Actifs nets à la fin de la période	685 917 635.16

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	794 917.3710
Nombre d'actions émises	106 910.0000
Nombre d'actions rachetées	-223 786.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	678 041.3710
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	181 759.0000
Nombre d'actions émises	16 686.0000
Nombre d'actions rachetées	-34 743.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	163 702.0000
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 858.8240
Nombre d'actions émises	5 266.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 899.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	167 225.8240
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	247 027.4710
Nombre d'actions émises	689.5400
Nombre d'actions rachetées	-241 503.6840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 213.3270
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 103.8270
Nombre d'actions émises	601 216.2320
Nombre d'actions rachetées	-18 720.1130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	594 599.9460
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 108 246.8130
Nombre d'actions émises	5 473.5220
Nombre d'actions rachetées	-1 074 283.7040
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 436.6310
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	542 866.8430
Nombre d'actions émises	158 899.0000
Nombre d'actions rachetées	-276 607.3840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	425 158.4590

Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	110 903.2280
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-47 180.9660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	63 722.2620
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	692 329.3360
Nombre d'actions émises	387 777.6110
Nombre d'actions rachetées	-106 363.2920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	973 743.6550
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	778 741.5540
Nombre d'actions émises	28 854.4290
Nombre d'actions rachetées	-257 119.4800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	550 476.5030
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	981 213.4780
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-422 287.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	558 926.4780
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	23 511.5180
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 511.5180
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	417 962.3700
Nombre d'actions émises	763 219.8660
Nombre d'actions rachetées	-270 533.9570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	910 648.2790
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	370.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	370.0000
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	118 150.3730
Nombre d'actions émises	47 004.0620
Nombre d'actions rachetées	-11 628.6360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	153 525.7990

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	322 884.7780
Nombre d'actions émises	62 155.9560
Nombre d'actions rachetées	-27 558.3400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	357 482.3940
Catégorie	(EUR hedged) 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

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.24
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.24
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2394
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2397
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2389
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2389
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.25
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.25
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2498
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2499
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2490
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2488

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	1 216 228.55	0.18
TOTAL GBP		1 216 228.55	0.18
USD			
USD ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	3 000 000.00	2 916 172.50	0.43
USD ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	4 400 000.00	4 295 594.51	0.63
USD ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25	250 000.00	242 681.10	0.04
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25	2 500 000.00	2 426 811.00	0.35
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 643 968.12	0.53
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 446 697.22	0.50
USD AIG GLOBAL FUNDING-REG-S 0.45000% 20-08.12.23	400 000.00	399 725.24	0.06
USD AIG GLOBAL FUNDING-REG-S 0.65000% 21-17.06.24	3 000 000.00	2 917 852.98	0.43
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 247 153.20	0.47
USD ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24	1 500 000.00	1 483 910.64	0.22
USD AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	3 000 000.00	2 994 911.76	0.44
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	2 500 000.00	2 441 898.63	0.36
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.95000% 22-01.08.25	2 000 000.00	1 952 808.36	0.28
USD AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 19-15.05.24	1 000 000.00	988 092.69	0.14
USD AMERICAN TOWER CORP 0.60000% 20-15.01.24	2 000 000.00	1 987 349.06	0.29
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	2 910 000.00	2 899 008.20	0.42
USD ANALOG DEVICES INC 2.95000% 20-01.04.25	500 000.00	485 279.27	0.07
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	2 000 000.00	1 960 780.00	0.29
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	485 000.00	475 489.15	0.07
USD ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 3.40000% 19-19.03.24	1 000 000.00	993 514.33	0.14
USD ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 2.16600% 22-18.02.25	2 000 000.00	1 921 221.67	0.28
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	4 000 000.00	3 870 234.16	0.56
USD APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26	4 250 000.00	4 221 158.31	0.62
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	2 000 000.00	1 958 618.19	0.29
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	1 300 000.00	1 250 091.97	0.18
USD ASB BANK LTD-REG-S 5.34600% 23-15.06.26	3 750 000.00	3 743 894.80	0.55
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 0.70000% 21-28.05.24	2 000 000.00	1 953 749.36	0.28
USD AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26	2 000 000.00	1 939 282.60	0.28
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	3 500 000.00	3 500 864.18	0.51
USD BAKER HUGHES A GE CO/ CO-OBLIGATOR 2.06100% 21-15.12.26	1 140 000.00	1 042 236.10	0.15
USD BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	3 000 000.00	2 947 093.50	0.43
USD BANCO SANTANDER SA 2.74600% 20-28.05.25	600 000.00	570 754.56	0.08
USD BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25	1 000 000.00	986 130.35	0.14
USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	800 000.00	794 542.74	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.30000% 21-15.09.26	3 000 000.00	2 686 835.37	0.39
USD BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00	1 492 722.28	0.22
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUL-REG-S 0.99800% 21-04.02.25	2 000 000.00	1 890 628.92	0.28
USD BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	500 000.00	495 390.04	0.07
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	400 000.00	388 720.51	0.06
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	2 300 000.00	2 298 260.16	0.34
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 18-09.01.25	750 000.00	729 546.42	0.11
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.79600% 18-21.09.25	1 000 000.00	980 331.75	0.14
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	1 921 912.92	0.28
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.94500% 22-04.08.25	1 500 000.00	1 461 800.40	0.21
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	3 000 000.00	2 874 261.81	0.42
USD CARRIER GLOBAL CORP-REG-S 5.80000% 23-30.11.25	1 600 000.00	1 609 264.51	0.23
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	2 500 000.00	2 458 976.60	0.36
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	2 500 000.00	2 522 030.20	0.37
USD CIGNA CORP 0.61300% 21-15.03.24	2 500 000.00	2 463 635.40	0.36
USD COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC-144A 0.80000% 21-03.05.24	4 000 000.00	3 912 652.32	0.57
USD COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.80000% 21-03.05.24	450 000.00	440 173.39	0.06
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	2 500 000.00	2 517 290.22	0.37
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.62500% 19-22.07.24	600 000.00	588 072.35	0.09
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	1 400 000.00	122 500.00	0.02
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	1 445 000.00	1 389 541.64	0.20
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	2 000 000.00	1 941 365.06	0.28
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	2 665 000.00	2 716 779.75	0.40
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	4 726 498.55	0.69

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
USD DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH-REG-S 5.60000% 23-08.08.25	2 000 000.00	1 998 800.94	0.29
USD DANSKE BANK AS-REG-S 5.37500% 19-12.01.24	2 400 000.00	2 396 895.74	0.35
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 0.89800% 21-28.05.24	2 000 000.00	1 950 623.50	0.28
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26	3 686 000.00	3 650 441.23	0.53
USD ENBRIDGE INC 2.50000% 19-15.01.25	2 500 000.00	2 412 417.68	0.35
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26	3 812 000.00	3 416 072.34	0.50
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 908 608.64	0.57
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 350 000.00	3 157 652.38	0.46
USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	1 500 000.00	1 461 324.93	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 4.20000% 22-27.06.24	1 000 000.00	990 459.06	0.14
USD EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26	1 825 000.00	1 792 270.21	0.26
USD EXELON GENERATION CO LLC 3.25000% 20-01.06.25	2 000 000.00	1 929 406.02	0.28
USD FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	2 500 000.00	2 455 781.83	0.36
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-10.06.26	1 610 000.00	1 627 989.68	0.24
USD GENERAL MILLS INC 4.00000% 18-17.04.25	1 000 000.00	979 474.70	0.14
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 000 000.00	963 139.94	0.14
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.05000% 21-08.03.24	750 000.00	740 464.17	0.11
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 500 000.00	2 418 952.00	0.35
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 000 000.00	971 050.91	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	3 000 000.00	2 862 394.05	0.42
USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25	2 500 000.00	2 396 763.95	0.35
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.90000% 23-01.10.24	4 000 000.00	3 999 326.24	0.58
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	3 000 000.00	2 984 108.76	0.44
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.50000% 23-06.02.26	2 500 000.00	2 467 398.05	0.36
USD INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	1 000 000.00	965 694.25	0.14
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 0.70000% 21-15.01.26	1 000 000.00	916 707.16	0.13
USD KIMCO REALTY OP LLC 3.25000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 869 085.22	0.27
USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00	839 100.34	0.12
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	5 000 000.00	4 895 733.15	0.71
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.90000% 19-12.03.24	250 000.00	248 641.97	0.04
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	3 000 000.00	2 976 088.80	0.43
USD LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.37500% 21-06.04.26	500 000.00	454 763.64	0.07
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 5.20800% 23-15.06.26	7 500 000.00	7 476 613.80	1.09
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.60000% 19-15.04.24	1 000 000.00	990 673.18	0.14
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.87500% 19-15.03.24	3 000 000.00	2 983 526.34	0.44
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-REG-S 3.65000% 19-22.02.24	1 400 000.00	1 393 129.06	0.20
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	1 500 000.00	1 440 164.76	0.21
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-REG-S 4.80000% 23-30.03.26	2 000 000.00	1 981 365.80	0.29
USD MERCEDES-BENZ FIN NRTH AMERICA LLC-REG-S 5.20000% 23-03.08.26	3 000 000.00	3 002 279.49	0.44
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.37500% 23-15.04.28	1 000 000.00	994 477.92	0.15
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	5 000 000.00	4 846 303.90	0.71
USD MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00	2 841 975.78	0.41
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HDG NLD BV-REG-S 4.25000% 22-15.09.25	1 800 000.00	1 763 193.42	0.26
USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25	3 000 000.00	2 934 824.37	0.43
USD MUFG BANK LTD-REG-S 3.75000% 14-10.03.24	750 000.00	746 201.35	0.11
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00	2 295 116.55	0.33
USD NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 000 000.00	995 300.00	0.15
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.60600% 21-14.09.24	3 000 000.00	2 888 033.46	0.42
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	3 000 000.00	2 940 716.16	0.43
USD NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27	1 000 000.00	944 945.70	0.14
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	400 000.00	399 456.78	0.06
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 6.95000% 23-15.09.26	2 000 000.00	2 036 869.70	0.30
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.64800% 20-16.01.25	5 000 000.00	4 821 090.56	0.70
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25	2 000 000.00	1 975 045.95	0.29
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 000 000.00	1 021 585.99	0.15
USD ONEOK INC 5.85000% 20-15.01.26	2 000 000.00	2 013 753.84	0.29
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	4 000 000.00	3 842 178.60	0.56
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	3 475 000.00	3 239 310.35	0.47
USD ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25	140 000.00	141 094.63	0.02
USD ORIX CORP 3.25000% 17-04.12.24	500 000.00	488 210.14	0.07
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	750 000.00	718 408.42	0.10
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	4 500 000.00	4 487 671.53	0.65
USD PENSKE TRK LEA CO LP/PTL FIN CORP-REG-S 4.40000% 22-01.07.27	1 765 000.00	1 676 456.39	0.24
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	665 000.00	660 370.32	0.10
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26	5 000 000.00	4 943 922.85	0.72
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	100 000.00	95 125.83	0.01
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	2 575 000.00	2 470 265.04	0.36
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.75000% 17-26.06.24	2 500 000.00	2 456 781.68	0.36
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 0.99100% 21-05.03.26	3 000 000.00	2 750 108.85	0.40
USD SEMPRA ENERGY 3.30000% 22-01.04.25	1 490 000.00	1 442 040.80	0.21
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.12500% 19-21.02.24	1 000 000.00	40 000.00	0.01

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 SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.97500% 21-16.09.23	600 000.00		24 000.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 4.75000% 15-24.11.25	2 000 000.00		1 934 765.50	0.28
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.00000% 14-17.01.24	500 000.00		498 806.17	0.07
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	3 500 000.00		3 397 290.54	0.50
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	2 000 000.00		1 860 574.58	0.27
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	1 000 000.00		998 521.70	0.15
USD STATE STREET CORP 5.27200% 23-03.08.26	1 000 000.00		999 502.24	0.15
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	500 000.00		490 779.48	0.07
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.30000% 19-15.04.24	430 000.00		425 665.08	0.06
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00		1 011 939.20	0.15
USD SWEDBANK AB-REG-S 3.35600% 22-04.04.25	1 156 000.00		1 122 660.96	0.16
USD SWEDBANK AB-REG-S 5.47200% 23-15.06.26	500 000.00		498 672.19	0.07
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.25	1 500 000.00		1 458 889.74	0.21
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	835 000.00		844 004.43	0.12
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	2 000 000.00		1 984 050.40	0.29
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	3 000 000.00		2 885 792.31	0.42
USD TSMC GLOBAL LTD-144A 0.75000% 20-28.09.25	3 000 000.00		2 763 018.90	0.40
USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 16-15.04.26	2 000 000.00		1 922 896.40	0.28
USD UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27	5 000 000.00		4 977 743.75	0.73
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00		939 422.63	0.14
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000.00		965 000.00	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	1 863 000.00		1 749 437.71	0.26
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.85000% 20-20.11.25	4 250 000.00		3 906 122.13	0.57
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	3 500 000.00		3 445 393.67	0.50
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	6 450 000.00		6 455 850.28	0.94
USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	4 108 000.00		3 738 136.95	0.55
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	1 000 000.00		992 627.75	0.14
USD ZOETIS INC 4.50000% 15-13.11.25	1 263 000.00		1 240 428.69	0.18
TOTAL USD			323 336 975.17	47.13
Total des Billets, taux fixe			324 553 203.72	47.31

Billets, taux variable

USD				
USD BANCO SANTANDER SA 0.701%/VAR 21-30.06.24	2 200 000.00		2 196 768.64	0.32
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	12 500 000.00		12 361 923.00	1.80
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029%/VAR 21-30.09.27	1 290 000.00		1 151 799.72	0.17
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 4.947%/VAR 23-26.04.27	1 000 000.00		988 794.86	0.14
USD BARCLAYS PLC 3.932%/VAR 19-07.05.25	3 000 000.00		2 970 180.18	0.43
USD BARCLAYS PLC 5.304%/VAR 22-09.08.26	6 000 000.00		5 906 073.00	0.86
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00		2 721 415.17	0.40
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00		4 844 895.05	0.71
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	2 000 000.00		1 988 267.72	0.29
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	5 000 000.00		4 502 154.45	0.66
USD CITIGROUP INC 2.014%/VAR 22-25.01.26	6 000 000.00		5 718 150.66	0.83
USD DANSKE BANK AS-REG-S 3.244%/VAR 19-20.12.25	2 000 000.00		1 932 635.08	0.28
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	960 000.00		978 062.45	0.14
USD DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27	1 000 000.00		898 419.07	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	6 000 000.00		5 813 267.52	0.85
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.180%/VAR 22-09.12.25	3 000 000.00		2 939 805.12	0.43
USD ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27	1 145 000.00		1 152 884.24	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27	3 500 000.00		3 186 702.72	0.46
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.824%/VAR 21-01.06.25	1 000 000.00		972 925.82	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	5 000 000.00		4 631 619.45	0.68
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	2 780 000.00		2 825 143.86	0.41
USD JPMORGAN CHASE 1.561%/VAR 21-10.12.25	4 000 000.00		3 818 615.16	0.56
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 21-11.05.27	1 500 000.00		1 354 022.06	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.716%/VAR 22-11.08.26	5 000 000.00		4 888 594.65	0.71
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	4 000 000.00		3 974 486.24	0.58
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	18 000 000.00		16 320 013.92	2.38
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	2 000 000.00		1 993 334.14	0.29
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00		2 732 165.29	0.40
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6.833%/VAR 22-21.11.26	2 000 000.00		2 016 656.64	0.29
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.226%/VAR 22-21.01.26	3 120 000.00		2 967 285.36	0.43
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.822%/VAR 21-23.11.25	1 000 000.00		955 404.07	0.14
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	4 000 000.00		4 013 442.40	0.59
USD STATE STREET CORP 5.104%/VAR 23-18.05.26	2 000 000.00		1 984 782.62	0.29
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.875%/VAR 15-PRP	1 000 000.00		961 240.00	0.14
TOTAL USD			118 661 930.33	17.30
Total des Billets, taux variable			118 661 930.33	17.30

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
Medium-Term Notes, taux fixe			
EUR			
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.00000% 21-20.10.26	1 500 000.00	1 436 353.50	0.21
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 2.87500% 17-18.04.25	1 500 000.00	1 613 306.79	0.23
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 250 000.00	1 103 211.21	0.16
EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	2 000 000.00	2 063 793.83	0.30
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	2 400 000.00	2 574 044.56	0.38
EUR WORLEY US FINANCE SUB LTD-REG-S 0.87500% 21-09.06.26	1 500 000.00	1 503 043.72	0.22
TOTAL EUR		10 293 753.61	1.50
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	496 914.74	0.07
TOTAL GBP		496 914.74	0.07
USD			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	2 000 000.00	1 884 567.22	0.28
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	2 000 000.00	1 948 219.94	0.28
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24	1 400 000.00	1 370 759.84	0.20
USD LENDLEASE US CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 16-26.05.26	2 000 000.00	1 895 992.90	0.28
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	2 000 000.00	2 000 960.00	0.29
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 476 589.45	0.65
USD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 753 310.00	0.40
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 1.20000% 21-01.09.26	2 083 000.00	1 864 160.87	0.27
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 000 000.00	990 150.00	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.95000% 23-25.04.25	2 000 000.00	1 985 911.42	0.29
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.76600% 22-06.06.25	500 000.00	487 259.07	0.07
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.45000% 22-13.01.25	1 700 000.00	1 631 096.88	0.24
TOTAL USD		23 288 977.59	3.40
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		34 079 645.94	4.97
Medium-Term Notes, coupon zéro			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24	2 000 000.00	2 253 349.43	0.33
TOTAL CHF		2 253 349.43	0.33
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		2 253 349.43	0.33
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27	1 000 000.00	1 130 551.99	0.16
TOTAL EUR		1 130 551.99	0.16
USD			
USD AIB GROUP PLC-REG-S 4.263%/VAR 19-10.04.25	1 500 000.00	1 487 076.24	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	2 000 000.00	1 892 742.20	0.28
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-144A-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	3 000 000.00	2 999 190.00	0.44
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.201%/VAR 21-14.10.25	4 250 000.00	4 074 438.17	0.59
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46	800 000.00	767 000.00	0.11
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 17-10.04.29	3 000 000.00	2 963 718.00	0.43
TOTAL USD		14 184 164.61	2.07
Total des Medium-Term Notes, taux variable		15 314 716.60	2.23
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR WIENERBERGER AG-REG-S 2.00000% 18-02.05.24	2 000 000.00	2 150 501.37	0.31
TOTAL EUR		2 150 501.37	0.31
USD			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	1 500 000.00	1 358 961.91	0.20
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25	4 050 000.00	4 035 267.37	0.59
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	280 000.00	273 417.38	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.70000% 14-30.05.24	5 000 000.00	4 928 796.35	0.72
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	400 000.00	392 812.00	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 KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	2 000 000.00	1 964 790.36	0.29
USD LG CHEM LTD-REG-S 3.25000% 19-15.10.24	2 000 000.00	1 958 780.00	0.29
USD MIZUHO FINANCE GRP CAY 3 LTD-REG-S-SUB 4.60000% 14-27.03.24	3 400 000.00	3 380 682.19	0.49
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 000 000.00	1 982 423.00	0.29
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	2 000 000.00	1 884 580.00	0.27
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	3 000 000.00	2 905 050.33	0.42
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26	750 000.00	744 110.75	0.11
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-144A-SUB 4.43600% 14-02.04.24	1 500 000.00	1 490 739.21	0.22
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 400 000.00	3 361 750.00	0.49
USD VODAFONE GROUP PLC 4.12500% 18-30.05.25	800 000.00	785 813.56	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	1 500 000.00	1 456 155.83	0.21
USD XCEL ENERGY INC 3.30000% 15-01.06.25	2 000 000.00	1 931 391.38	0.28
TOTAL USD		34 835 521.62	5.08
Total des Obligations, taux fixe		36 986 022.99	5.39

Obligations, taux variable

USD			
USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	246 444.60	0.04
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	863 080.00	0.12
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	3 661 216.78	0.53
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26	3 500 000.00	3 333 650.04	0.49
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 092 100.00	0.45
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 500 000.00	1 488 642.00	0.22
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	949 030.00	0.14
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	2 217 000.00	2 192 014.41	0.32
TOTAL USD		15 826 177.83	2.31
Total des Obligations, taux variable		15 826 177.83	2.31

Obligations convertibles, taux variable

USD			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	2 500 000.00	2 459 273.75	0.36
TOTAL USD		2 459 273.75	0.36
Total des Obligations convertibles, taux variable		2 459 273.75	0.36
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		550 134 320.59	80.20

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	68 754.47	0.01
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48	200 000.00	45 536.35	0.01
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	5 338 000.00	1 166 880.71	0.17
TOTAL USD		1 281 171.53	0.19
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		1 281 171.53	0.19

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD			
USD BAML COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.21800% 15-01.04.33	250 000.00	235 871.40	0.04
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	2 000 000.00	1 846 338.40	0.27
USD COMM 2015-3BP MORTGAGE TRUST-144A-SUB 3.17800% 15-01.02.35	2 555 000.00	2 426 221.10	0.35
TOTAL USD		4 508 430.90	0.66
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		4 508 430.90	0.66

Billets, taux fixe

USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	1 400 000.00	1 276 040.50	0.19
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	5 250 000.00	5 223 356.30	0.76
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	2 500 000.00	2 487 357.15	0.36
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 5.89600% 23-13.07.26	2 000 000.00	2 012 579.60	0.29
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 4.52400% 22-13.07.25	2 000 000.00	1 966 188.58	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
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24	1 000 000.00		956 642.13	0.14
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	4 000 000.00		3 908 278.48	0.57
USD BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 2.62500% 22-15.12.26	1 000 000.00		880 457.62	0.13
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00		922 214.10	0.13
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	2 000 000.00		1 919 111.60	0.28
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	1 000 000.00		993 362.51	0.15
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.24200% 20-15.02.25	1 000 000.00		960 606.12	0.14
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	1 500 000.00		1 416 000.00	0.21
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	2 000 000.00		1 895 541.42	0.28
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	3 000 000.00		2 990 370.84	0.44
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V 144A 4.25000% 22-15.06.25	400 000.00		390 860.86	0.06
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	470 000.00		478 483.67	0.07
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 2.05000% 20-10.02.25	750 000.00		717 760.61	0.10
USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 4.35000% 14-15.01.25	2 000 000.00		1 967 383.28	0.29
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	1 000 000.00		1 010 772.30	0.15
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	1 930 000.00		1 884 670.57	0.27
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	1 000 000.00		922 971.09	0.13
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25	1 000 000.00		981 705.59	0.14
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 000 000.00		1 894 455.24	0.28
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.05000% 22-25.08.25	690 000.00		674 171.23	0.10
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 0.75000% 21-24.09.24	500 000.00		479 251.49	0.07
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.25000% 23-17.01.25	1 000 000.00		995 691.03	0.15
USD NATIONAL RURL UTILITS COPERTIVE FIN CRP 1.00000% 21-15.06.26	1 000 000.00		902 886.47	0.13
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.50000% 18-24.09.25	750 000.00		730 260.41	0.11
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-24.06.25	2 000 000.00		1 869 066.26	0.27
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 3.50800% 14-01.10.24	675 000.00		660 704.70	0.10
USD NORDEA BANK AB-144A 0.62500% 21-24.05.24	1 000 000.00		976 143.14	0.14
USD NORDEA BANK ABP -REG-S 3.60000% 22-06.06.25	1 400 000.00		1 363 020.95	0.20
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24	2 500 000.00		2 489 350.00	0.36
USD PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL-REG-S 1.70000% 21-15.06.26	1 000 000.00		902 166.44	0.13
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-23.06.25	1 500 000.00		1 402 549.74	0.20
USD RABOBANK UTRECHT-144A 2.62500% 19-22.07.24	1 000 000.00		980 120.58	0.14
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26	3 000 000.00		2 847 540.42	0.42
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 0.65000% 21-11.03.24	2 500 000.00		2 466 516.45	0.36
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00		3 568 880.00	0.52
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 3.30000% 19-15.04.24	2 350 000.00		2 327 436.44	0.34
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.25000% 23-15.06.26	2 850 000.00		2 846 054.20	0.41
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL-REG-S 1.15000% 21-07.06.24	585 000.00		569 079.22	0.08
USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00		1 435 972.58	0.21
USD WEA FIN LLC/WESTF UK&EUR FIN PLC-REG-S 3.75000% 14-17.09.24	1 000 000.00		970 937.08	0.14
TOTAL USD			71 514 968.99	10.43
Total des Billets, taux fixe			71 514 968.99	10.43
Billets, taux variable				
USD				
USD AIB GROUP PLC-REG-S 7.583%/VAR 22-14.10.26	2 600 000.00		2 659 221.92	0.39
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 6.253%/VAR 22-16.09.26	2 500 000.00		2 500 418.03	0.36
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.985%/VAR 22-24.07.26	3 000 000.00		2 928 462.72	0.42
USD DANSKE BANK A/S-144A 3.773%/VAR 22-28.03.25	1 500 000.00		1 487 366.31	0.22
USD FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S 5.278%/VAR 23-23.01.26	2 500 000.00		2 476 983.62	0.36
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	4 000 000.00		3 889 848.52	0.57
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BK AB-REG-S O/N SOFR+96BP 22-09.06.25	500 000.00		501 147.29	0.07
USD US BANCORP 5.727%/VAR 22-21.10.26	1 500 000.00		1 494 302.17	0.22
TOTAL USD			17 937 750.58	2.61
Total des Billets, taux variable			17 937 750.58	2.61
Medium-Term Notes, taux fixe				
USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	2 000 000.00		1 975 320.30	0.29
TOTAL USD			1 975 320.30	0.29
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			1 975 320.30	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
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 6.447%/VAR 23-12.01.27	2 000 000.00	2 007 185.66	0.29
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.900%/VAR 22-28.10.26	2 000 000.00	1 990 890.48	0.29
TOTAL USD		3 998 076.14	0.58
Total des Medium-Term Notes, taux variable		3 998 076.14	0.58

Obligations, taux fixe

USD			
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 376 468.82	0.34
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.62500% 16-28.04.26	500 000.00	478 639.88	0.07
TOTAL USD		2 855 108.70	0.41
Total des Obligations, taux fixe		2 855 108.70	0.41

Obligations, taux variable

USD			
USD BANCO BILBAO VIZCA ARGENTARIA SA 5.862%/VAR 14.09.22-14.09.26	7 000 000.00	6 970 711.30	1.02
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 781 000.00	1 651 746.89	0.24
TOTAL USD		8 622 458.19	1.26
Total des Obligations, taux variable		8 622 458.19	1.26
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		112 693 285.33	16.43

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	0.15
TOTAL Irlande		1 000 000.00	0.15
Luxembourg			
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	800.00	8 716 408.00	1.27
TOTAL Luxembourg		8 716 408.00	1.27
Total des Fonds d'investissement, ouvert		9 716 408.00	1.42
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		9 716 408.00	1.42
Total du Portefeuille-titres		672 544 013.92	98.05

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	675.00	495 703.80	0.07
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-150.00	-93 750.15	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		401 953.65	0.06
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		401 953.65	0.06
Total des Instruments dérivés		401 953.65	0.06

Contrats de change à terme

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

USD	719 715.75	EUR	650 000.00	19.1.2024	8 954.60	0.00
USD	3 368 341.63	CHF	3 000 000.00	16.2.2024	-110 610.90	-0.02
USD	1 785 508.15	GBP	1 475 000.00	29.2.2024	-82 963.16	-0.01
USD	1 127 941.46	EUR	1 030 000.00	26.3.2024	-1 440.85	0.00
USD	7 719 310.49	CHF	6 725 000.00	21.12.2023	-31 616.73	0.00
USD	4 354 969.60	EUR	4 000 000.00	2.5.2024	-38 622.38	-0.02
CHF	2 640 927.00	USD	3 000 000.00	21.12.2023	43 811.59	0.01
USD	1 111 123.00	EUR	1 000 000.00	15.7.2024	9 161.22	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						
CHF	3 388 385.00	USD	3 840 212.93	21.12.2023	65 084.55	0.01
USD	2 028 088.80	EUR	1 800 000.00	15.7.2024	44 557.59	0.01
USD	4 916 696.40	EUR	4 400 000.00	9.8.2024	62 134.97	0.01
CHF	1 500 000.00	USD	1 746 907.97	16.2.2024	-7 431.71	0.00
EUR	850 000.00	USD	943 826.40	15.7.2024	-7 158.88	0.00
USD	1 489 380.75	EUR	1 350 000.00	30.8.2024	-1 505.05	0.00
USD	1 183 422.90	EUR	1 100 000.00	26.9.2024	-32 861.96	0.00
EUR	80 656 200.00	USD	88 060 035.88	3.1.2024	77 888.38	0.01
CHF	72 542 200.00	USD	82 427 293.13	3.1.2024	1 312 200.53	0.19
USD	128 179.84	CHF	113 000.00	3.1.2024	-2 262.34	0.00
USD	165 620.24	CHF	145 400.00	3.1.2024	-2 223.06	0.00
EUR	304 100.00	USD	334 411.20	3.1.2024	-2 102.68	0.00
CHF	872 600.00	USD	1 001 284.94	3.1.2024	6 005.74	0.00
EUR	1 001 700.00	USD	1 101 264.97	3.1.2024	-6 646.59	0.00
USD	3 825 855.03	CHF	3 325 600.00	3.1.2024	-13 069.90	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 289 282.98	0.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					12 219 896.53	1.78
Autres actifs et passifs					-537 511.92	-0.08
Total de l'Actif net					685 917 635.16	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		295 980 635.49	242 302 312.93	216 964 860.07
Catégorie F-acc	LU0396366626			
Actions en circulation		473 963.8470	473 963.8470	473 963.8470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		20.47	20.13	20.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		20.47	20.13	20.46
Catégorie I-A1-acc	LU0396367277			
Actions en circulation		114 387.5880	128 534.2420	112 364.2010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.37	145.01	147.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.37	145.01	147.55
Catégorie I-A3-acc	LU0396367608			
Actions en circulation		95 584.4140	47 474.4140	6 949.4140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		121.04	119.02	120.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		121.04	119.02	120.95
Catégorie I-X-acc	LU0396368085			
Actions en circulation		25 383.2430	22 929.2430	48 507.5150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		157.08	154.19	156.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		157.08	154.19	156.11
Catégorie P-acc	LU0172069584			
Actions en circulation		5 710 196.1820	3 875 002.9070	3 518 417.3880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		18.80	18.56	19.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		18.80	18.56	19.02
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Actions en circulation		29 094.7060	29 470.0470	38 473.5400
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		97.60	98.42	104.90
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		97.60	98.42	104.90
Catégorie (EUR hedged) P-acc²	LU2708692038			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.33	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.33	-	-
Catégorie P-mdist	LU0849272793			
Actions en circulation		72 896.8890	22 784.8550	19 849.6770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.39	78.22	83.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.39	78.22	83.65
Catégorie Q-acc	LU0396366972			
Actions en circulation		536 520.3820	458 032.5850	547 287.6780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		170.42	167.83	171.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		170.42	167.83	171.01
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Actions en circulation		82 662.7090	88 507.1940	79 463.8420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.08	96.63	102.44
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.08	96.63	102.44
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Actions en circulation		30 294.2090	78 581.8230	63 781.4630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.98	103.54	108.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.98	103.54	108.53
Catégorie QL-acc³	LU2700977403			
Actions en circulation		38 181.9880	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.72	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		105.72	-	-

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CHF hedged) QL-acc²	LU2708691816		
Actions en circulation	764.5880	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	103.25	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	103.25	-	-
Catégorie (EUR hedged) QL-acc²	LU2708691907		
Actions en circulation	100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	103.37	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	103.37	-	-
Catégorie U-X-acc⁴	LU0396368242		
Actions en circulation	2 822.0000	3 236.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD	10 436.79	10 244.80	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	10 436.79	10 244.80	-

¹ Voir note 1

² Première VNI 14.11.2023

³ Première VNI 30.10.2023

⁴ La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 9.11.2021 - réactivée le 28.2.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	75.86
Grande-Bretagne	5.49
Australie	3.35
Irlande	1.89
Pays-Bas	1.55
France	1.22
Canada	1.15
Singapour	0.91
Suède	0.68
Japon	0.68
Norvège	0.64
Espagne	0.56
Allemagne	0.51
Multinationaux	0.51
Danemark	0.34
Bermudes	0.33
Luxembourg	0.32
TOTAL	95.99

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	23.04
Banques & instituts de crédit	19.78
Distribution d'énergie & d'eau	10.53
Télécommunications	4.91
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.09
Pétrole	3.19
Electronique et semi-conducteurs	2.88
Appareils et composants électriques	2.71
Immobilier	2.11
Soins de santé & services sociaux	2.11
Equipeement informatique et de réseau	2.07
Internet, logiciels et services informatiques	1.88
Commerce de détail, centres commerciaux	1.78
Véhicules	1.72
Biotechnologie	1.62
Tabac et boissons alcoolisées	1.46
Assurances	1.45
Machines et appareils	1.30
Textiles, habillement & maroquinerie	1.20
Trafic et transport	1.18
Services divers	0.98
Chimie	0.84
Industrie graphique, édition et médias	0.80
Industrie aéronautique et spatiale	0.67
Alimentation & softs	0.41
Diverses sociétés commerciales	0.34
Fonds de placement	0.32
Bâtiment et matériaux de construction	0.32
Industrie minière, charbon et acier	0.30
TOTAL	95.99

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	293 446 047.29
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-9 333 027.84
Total portefeuille-titres (note 1)	284 113 019.45
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 494 922.37
Autres liquidités (marges)	172 047.33
A recevoir sur souscriptions	3 456 920.64
Intérêts à recevoir sur titres	3 247 646.16
Autres actifs	6 369.99
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	456 266.37
TOTAL Actif	301 947 192.31
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-31 429.43
A payer sur achats de titres (note 1)	-5 687 529.14
A payer sur rachats	-68 768.41
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-158 484.82
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-20 345.02
Total des Provisions pour frais	-178 829.84
TOTAL Passif	-5 966 556.82
Actifs nets à la fin de la période	295 980 635.49

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	128 071.95
Intérêts sur titres	6 414 583.47
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	8 526.32
Autres revenus (note 4)	233 700.82
TOTAL des Revenus	6 784 882.56
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-931 930.31
Taxe d'abonnement (note 3)	-56 907.45
Autres commissions et frais (note 2)	-56 034.18
TOTAL des Charges	-1 044 871.94
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 740 010.62
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 626 696.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	181 268.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-170 946.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-350 994.81
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 967 368.57
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 227 357.95
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 436 191.66
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	18 570.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 040 678.87
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	6 495 441.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 268 083.22

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	242 302 312.93
Souscriptions	84 099 027.58
Rachats	-35 599 983.14
Souscriptions (Rachats) net(te)s	48 499 044.44
Dividendes versés	-88 805.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 740 010.62
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 967 368.57
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	6 495 441.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 268 083.22
Actifs nets à la fin de la période	295 980 635.49

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
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	128 534.2420
Nombre d'actions émises	29 252.3090
Nombre d'actions rachetées	-43 398.9630
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114 387.5880
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 474.4140
Nombre d'actions émises	48 110.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	95 584.4140
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 929.2430
Nombre d'actions émises	2 731.0000
Nombre d'actions rachetées	-277.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25 383.2430
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 875 002.9070
Nombre d'actions émises	2 070 018.9930
Nombre d'actions rachetées	-234 825.7180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 710 196.1820
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 470.0470
Nombre d'actions émises	2 970.5550
Nombre d'actions rachetées	-3 345.8960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 094.7060
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	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 784.8550
Nombre d'actions émises	50 305.9010
Nombre d'actions rachetées	-193.8670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	72 896.8890
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	458 032.5850
Nombre d'actions émises	134 176.0950
Nombre d'actions rachetées	-55 688.2980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	536 520.3820
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	88 507.1940
Nombre d'actions émises	646.8280
Nombre d'actions rachetées	-6 491.3130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	82 662.7090
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	78 581.8230
Nombre d'actions émises	44 086.3090
Nombre d'actions rachetées	-92 373.9230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 294.2090
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	38 181.9880
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 181.9880
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	764.5880
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	764.5880
Catégorie	(EUR hedged) QL-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-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 236.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-414.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 822.0000

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.29
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.29
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2939
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2904
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2815
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3358

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	2 000 000.00	1 816 008.76	0.61
USD ABBVIE INC 4.25000% 20-21.11.49	1 000 000.00	841 292.24	0.28
USD ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26	2 000 000.00	1 972 357.78	0.67
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 009 453.96	0.68
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	262 000.00	251 391.81	0.08
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	750 000.00	621 672.38	0.21
USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	1 000 000.00	1 004 266.76	0.34
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	750 000.00	566 315.84	0.19
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	2 250 000.00	2 201 824.46	0.74
USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	3 500 000.00	3 335 169.81	1.13
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	1 000 000.00	994 534.50	0.34
USD APPLE INC 4.85000% 23-10.05.53	2 500 000.00	2 419 813.93	0.82
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	1 000 000.00	998 611.40	0.34
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 500 000.00	1 336 476.39	0.45
USD AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	1 000 000.00	665 764.34	0.22
USD AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	2 000 000.00	1 600 594.66	0.54
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	3 000 000.00	2 965 301.19	1.00
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	1 870 000.00	1 839 298.30	0.62
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.10000% 23-08.09.28	1 500 000.00	1 506 790.04	0.51
USD BOEING CO 5.80500% 20-01.05.50	1 000 000.00	975 312.65	0.33
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	662 613.79	0.22
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.75000% 23-01.02.31	1 500 000.00	1 562 640.33	0.53
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	1 500 000.00	1 002 010.24	0.34
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 500 000.00	1 527 689.19	0.52
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	1 750 000.00	1 516 869.55	0.51
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 000 000.00	946 840.50	0.32
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5.25000% 22-01.04.53	1 750 000.00	1 401 443.86	0.47
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	2 000 000.00	2 025 182.46	0.68
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 000 000.00	963 549.49	0.33
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	958 000.00	956 992.20	0.32
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	900 000.00	906 224.48	0.31
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	2 000 000.00	2 031 345.62	0.69
USD CONSTELLATION BRANDS INC 5.00000% 23-02.02.26	1 000 000.00	997 015.57	0.34
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	1 660 000.00	1 615 346.00	0.55
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	3 250 000.00	3 203 092.52	1.08
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	1 000 000.00	931 588.40	0.31
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 500 000.00	1 513 216.50	0.51
USD EATON CORP 4.15000% 22-15.03.33	1 000 000.00	933 390.97	0.32
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	1 500 000.00	1 499 986.64	0.51
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 250 000.00	1 178 228.50	0.40
USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 450 000.00	1 335 613.02	0.45
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 000 000.00	942 158.92	0.32
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	1 000 000.00	1 021 044.55	0.34
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	1 000 000.00	1 042 167.67	0.35
USD GENERAL MOTORS CO 5.95000% 18-01.04.49	1 000 000.00	911 920.48	0.31
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	1 500 000.00	1 521 151.59	0.51
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 000 000.00	688 111.54	0.23
USD GILEAD SCIENCES INC 5.55000% 23-15.10.53	1 500 000.00	1 514 240.97	0.51
USD GLOBAL PAYMENTS INC 4.15000% 19-15.08.49	2 000 000.00	1 460 349.78	0.49
USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	2 250 000.00	1 951 801.92	0.66
USD HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	1 250 000.00	1 207 236.20	0.41
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 000 000.00	997 438.27	0.34
USD HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40	1 500 000.00	1 168 817.21	0.39
USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	1 000 000.00	999 950.10	0.34
USD INDIANA MICHIGAN POWER CO 5.62500% 23-01.04.53	1 000 000.00	976 423.79	0.33
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	1 500 000.00	1 523 936.85	0.51
USD INTEL CORP 5.90000% 23-10.02.63	1 500 000.00	1 568 918.43	0.53
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 202 930.98	0.41
USD INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53	1 750 000.00	1 795 680.87	0.61
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	1 000 000.00	965 592.97	0.33
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	2 000 000.00	2 061 609.64	0.70

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 KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00		732 148.49	0.25
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	2 000 000.00		1 958 293.26	0.66
USD LOWE'S COS INC 2.80000% 21-15.09.41	1 000 000.00		679 517.09	0.23
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	526 000.00		478 411.34	0.16
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 000 000.00		1 446 952.08	0.49
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	2 000 000.00		2 081 223.24	0.70
USD MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63	1 000 000.00		972 682.07	0.33
USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	1 250 000.00		1 265 812.91	0.43
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	1 500 000.00		1 505 735.66	0.51
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	1 000 000.00		984 612.71	0.33
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	1 000 000.00		1 002 819.26	0.34
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	2 500 000.00		2 464 366.75	0.83
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 000 000.00		998 641.96	0.34
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	500 000.00		488 885.25	0.16
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 250 000.00		1 276 982.49	0.43
USD NVIDIA CORP 3.70000% 20-01.04.60	750 000.00		577 243.77	0.19
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	2 000 000.00		2 100 130.20	0.71
USD ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	3 000 000.00		2 324 159.46	0.78
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	2 750 000.00		2 693 517.75	0.91
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	1 500 000.00		1 543 748.28	0.52
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	1 986 000.00		1 505 271.51	0.51
USD PUBLIC STORAGE 5.35000% 23-01.08.53	2 000 000.00		1 923 418.54	0.65
USD QUALCOMM INC 6.00000% 22-20.05.53	1 350 000.00		1 466 018.26	0.50
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 000 000.00		1 358 402.00	0.46
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00		946 475.97	0.32
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 450 000.00		1 436 508.24	0.49
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.52000% 23-13.01.28	1 000 000.00		1 007 050.87	0.34
USD T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	1 900 000.00		1 267 126.04	0.43
USD TAPESTRY INC 7.05000% 23-27.11.25	1 500 000.00		1 518 583.83	0.51
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	2 000 000.00		2 031 169.10	0.69
USD TARGA RESOURCES CORP 4.95000% 22-15.04.52	1 500 000.00		1 230 508.55	0.42
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	750 000.00		666 913.13	0.23
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	1 000 000.00		949 273.90	0.32
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.12700% 20-29.05.50	1 000 000.00		688 434.54	0.23
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	956 000.00		778 945.49	0.26
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.86200% 15-21.08.46	1 000 000.00		892 654.18	0.30
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 500 000.00		1 501 360.53	0.51
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 000 000.00		1 007 266.00	0.34
TOTAL USD			133 905 878.46	45.24
Total des Billets, taux fixe			133 905 878.46	45.24

Billets, taux variable

USD				
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	750 000.00		753 976.57	0.25
USD AMERICAN EXPRESS CO 6.489%/VAR 23-30.10.31	1 500 000.00		1 579 006.65	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	2 500 000.00		2 361 029.02	0.80
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	1 000 000.00		984 667.48	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 500 000.00		1 442 174.14	0.49
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	2 000 000.00		2 006 699.08	0.68
USD BARCLAYS PLC 6.692%/VAR 23-13.09.34	1 000 000.00		1 018 923.06	0.34
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	750 000.00		703 420.05	0.24
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	3 250 000.00		2 683 524.15	0.91
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	1 000 000.00		929 953.24	0.31
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 000 000.00		1 031 263.35	0.35
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	1 500 000.00		1 526 301.17	0.52
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	2 000 000.00		1 955 631.36	0.66
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	3 500 000.00		2 714 574.80	0.92
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 070 000.00		1 950 830.53	0.66
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	1 000 000.00		830 713.76	0.28
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 500 000.00		2 394 650.85	0.81
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	1 000 000.00		906 981.38	0.31
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	5 000 000.00		4 019 495.80	1.36
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.422%/VAR 23-22.02.29	1 000 000.00		996 926.95	0.34
USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	3 000 000.00		2 950 143.51	1.00
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	1 500 000.00		1 437 241.77	0.48
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.582%/VAR 23-12.06.29	1 000 000.00		992 888.96	0.33
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	500 000.00		504 208.35	0.17

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
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	1 250 000.00		1 249 143.68	0.42
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 000 000.00		778 014.29	0.26
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	1 000 000.00		773 959.35	0.26
TOTAL USD			41 476 343.30	14.01
Total des Billets, taux variable			41 476 343.30	14.01

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	1 500 000.00		1 508 352.65	0.51
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	1 000 000.00		1 007 074.29	0.34
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.33	2 000 000.00		2 018 664.98	0.68
TOTAL USD			4 534 091.92	1.53
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			4 534 091.92	1.53

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	2 000 000.00		1 902 776.66	0.64
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00		2 490 038.16	0.84
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 250 000.00		1 996 802.46	0.68
TOTAL USD			6 389 617.28	2.16
Total des Medium-Term Notes, taux variable			6 389 617.28	2.16

Obligations, taux fixe

USD				
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 040 000.00		734 186.73	0.25
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 240 000.00		1 046 331.06	0.35
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	765 000.00		790 684.69	0.27
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 660 000.00		1 313 031.34	0.44
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	1 000 000.00		979 276.07	0.33
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00		1 176 568.95	0.40
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 000 000.00		1 008 784.51	0.34
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	1 750 000.00		1 743 029.12	0.59
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	830 000.00		637 107.33	0.21
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	2 000 000.00		1 413 711.92	0.48
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	1 000 000.00		1 007 415.86	0.34
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30	1 500 000.00		1 277 162.91	0.43
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	1 000 000.00		1 057 415.79	0.36
TOTAL USD			14 184 706.28	4.79
Total des Obligations, taux fixe			14 184 706.28	4.79

Obligations, taux variable

USD				
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		1 797 529.96	0.61
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	1 000 000.00		944 026.44	0.32
TOTAL USD			2 741 556.40	0.93
Total des Obligations, taux variable			2 741 556.40	0.93

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			203 232 193.64	68.66
---	--	--	-----------------------	--------------

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

Billets, taux fixe

USD				
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	1 000 000.00		888 965.15	0.30
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33	1 000 000.00		1 009 801.96	0.34
USD BOSTON GAS CO-144A 6.11900% 23-20.07.53	1 500 000.00		1 464 001.11	0.50
USD BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	2 000 000.00		1 831 862.40	0.62
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 6.20000% 23-15.03.54	3 000 000.00		3 171 143.25	1.07
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	1 350 000.00		1 190 845.67	0.40
USD COLUMBIA PIPELINES HOL COMPANY LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 000 000.00		2 024 239.94	0.68

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 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	3 750 000.00		2 362 401.19	0.80
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	1 500 000.00		1 568 336.19	0.53
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 000 000.00		955 555.74	0.32
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	1 000 000.00		941 065.50	0.32
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25000% 22-15.03.33	1 000 000.00		1 035 258.77	0.35
USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	857 000.00		802 783.74	0.27
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 250 000.00		1 272 562.95	0.43
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52	1 000 000.00		1 151 737.53	0.39
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.10000% 23-21.09.28	1 500 000.00		1 518 123.29	0.51
USD IQVIA INC-144A 5.70000% 23-15.05.28	1 000 000.00		997 130.00	0.34
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	1 000 000.00		990 076.07	0.33
USD KENVUE INC 5.35000% 23-22.03.26	1 500 000.00		1 510 939.38	0.51
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 3.95100% 19-15.10.50	1 000 000.00		700 501.48	0.24
USD LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	750 000.00		725 801.48	0.25
USD MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	1 250 000.00		1 214 840.85	0.41
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	2 000 000.00		2 026 103.32	0.68
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	2 000 000.00		1 980 407.06	0.67
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-144A 3.30000% 15-19.05.25	1 750 000.00		1 700 272.54	0.57
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	2 500 000.00		2 506 050.05	0.85
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26	1 000 000.00		1 018 434.85	0.34
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	1 500 000.00		1 502 625.00	0.51
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	1 500 000.00		1 511 444.29	0.51
USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	1 250 000.00		1 229 853.28	0.42
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	2 250 000.00		2 149 505.14	0.73
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 400 000.00		1 314 690.13	0.44
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 000 000.00		2 010 227.66	0.68
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00		900 464.41	0.30
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00		972 785.00	0.33
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29	1 000 000.00		1 031 795.15	0.35
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	3 000 000.00		2 393 064.12	0.81
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 750 000.00		1 620 377.50	0.55
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 5.05000% 23-15.03.42	3 500 000.00		2 889 713.47	0.98
TOTAL USD			58 085 786.61	19.63
Total des Billets, taux fixe			58 085 786.61	19.63

Billets, taux variable

USD				
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 000 000.00		2 038 559.88	0.69
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 500 000.00		1 158 614.25	0.39
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	616 000.00		542 544.69	0.19
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	1 000 000.00		1 015 764.99	0.34
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	1 250 000.00		1 215 577.66	0.41
TOTAL USD			5 971 061.47	2.02
Total des Billets, taux variable			5 971 061.47	2.02

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	750 000.00		718 407.81	0.24
USD NBN CO LTD-144A 6.00000% 23-06.10.33	2 500 000.00		2 603 999.43	0.88
TOTAL USD			3 322 407.24	1.12
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			3 322 407.24	1.12

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	750 000.00		718 870.17	0.24
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 000 000.00		1 045 448.06	0.36
TOTAL USD			1 764 318.23	0.60
Total des Medium-Term Notes, taux variable			1 764 318.23	0.60

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 AERCAP IRELAND CAPITAL DAC-REG-S 6.45000% 23-15.04.27	665 000.00	673 851.26	0.23
USD DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 6.25000% 23-15.10.53	1 500 000.00	1 599 575.99	0.54
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52	750 000.00	769 308.83	0.26
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 240 000.00	1 192 387.67	0.40
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	1 000 000.00	957 279.76	0.32
TOTAL USD		5 192 403.51	1.75
Total des Obligations, taux fixe		5 192 403.51	1.75

Obligations, taux variable

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	1 000 000.00	994 268.73	0.33
USD DNB BANK ASA-144A 5.896%/VAR 22-09.10.26	1 000 000.00	999 862.28	0.34
TOTAL USD		1 994 131.01	0.67
Total des Obligations, taux variable		1 994 131.01	0.67
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		76 330 108.07	25.79

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.59300% 23-13.11.33	2 500 000.00	2 597 311.70	0.88
TOTAL USD		2 597 311.70	0.88
Total des Billets, taux fixe		2 597 311.70	0.88

Billets, taux variable

USD			
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	1 000 000.00	1 002 457.94	0.34
TOTAL USD		1 002 457.94	0.34
Total des Billets, taux variable		1 002 457.94	0.34
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		3 599 769.64	1.22

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-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	90.00	950 948.10	0.32
TOTAL Luxembourg		950 948.10	0.32
Total des Fonds d'investissement, ouvert		950 948.10	0.32
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		950 948.10	0.32
Total du Portefeuille-titres		284 113 019.45	95.99

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.03.24	15.00	20 273.45	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-84.00	-56 437.50	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	200.00	6 883.06	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-5.00	-2 148.44	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-31 429.43	-0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-31 429.43	-0.01
Total des Instruments dérivés		-31 429.43	-0.01

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)				
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	2 978 800.00	USD	3 200 353.61	11.1.2024	55 830.96	0.02
CHF	10 178 600.00	USD	11 363 786.07	11.1.2024	395 700.73	0.13
EUR	52 100.00	USD	57 109.60	11.1.2024	-158.07	0.00
CHF	169 900.00	USD	193 231.73	11.1.2024	3 056.25	0.00
CHF	136 600.00	USD	156 877.99	11.1.2024	938.01	0.00
CHF	204 200.00	USD	235 014.62	11.1.2024	900.65	0.00
EUR	61 600.00	USD	67 338.33	11.1.2024	-2.16	0.00
Total des Contrats de change à terme					456 266.37	0.15
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					10 666 969.70	3.60
Autres actifs et passifs					775 809.40	0.27
Total de l'Actif net					295 980 635.49	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		520 392 099.53	508 295 783.84	617 826 495.66
Catégorie F-acc	LU0396369489			
Actions en circulation		189 806.2680	224 842.2680	332 988.2680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		350.28	332.16	335.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		350.28	332.16	333.31
Catégorie I-A1-acc	LU0396369992			
Actions en circulation		65 950.2380	71 786.3120	101 896.9970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		172.19	163.37	165.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		172.19	163.37	164.09
Catégorie I-B-acc	LU0396370651			
Actions en circulation		234 659.9950	207 926.4260	210 270.7490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		186.04	176.02	176.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		186.04	176.02	175.83
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc²	LU1023284349			
Actions en circulation		-	-	122 237.4850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	104.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	104.00
Catégorie I-X-acc	LU0396370818			
Actions en circulation		34 390.1500	32 110.3290	27 248.8850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		187.57	177.41	178.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		187.57	177.41	177.10
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Actions en circulation		252 806.0570	251 993.2050	252 015.1840
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		106.09	102.46	107.06
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		106.09	102.46	106.41
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Actions en circulation		168 559.9010	190 981.7200	109 400.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.23	108.18	111.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		113.23	108.18	111.09
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		114.47	108.29	108.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.47	108.29	108.15
Catégorie P-6%-mdist	LU1076698411			
Actions en circulation		87 798.2990	88 797.1420	105 945.9090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		72.38	70.98	76.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		72.38	70.98	76.16
Catégorie P-acc	LU0070848972			
Actions en circulation		170 163.9180	179 658.9690	200 848.6960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		322.95	307.44	312.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		322.95	307.44	310.92
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Actions en circulation		93 114.4120	96 200.4600	105 239.9330
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		128.88	125.32	132.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		128.88	125.32	131.92
Catégorie P-mdist	LU0459103858			
Actions en circulation		689 802.5450	1 044 626.7240	1 211 245.2320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.25	69.71	74.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		71.25	69.71	74.47

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie Q-6%-mdist	LU1240777455		
Actions en circulation	16 065.4210	12 959.2000	19 305.6470
Valeur nette d'inventaire par action en USD	86.81	84.91	91.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	86.81	84.91	90.60
Catégorie Q-acc	LU0396369646		
Actions en circulation	50 841.1790	61 071.7140	79 866.6760
Valeur nette d'inventaire par action en USD	137.52	130.56	132.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	137.52	130.56	131.32
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240777299		
Actions en circulation	85 898.2740	95 811.7530	121 047.4170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	111.90	108.51	114.30
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	111.90	108.51	113.60
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1004768518		
Actions en circulation	9 776.9780	10 671.5010	13 509.7430
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	118.02	113.21	117.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	118.02	113.21	117.20
Catégorie Q-mdist	LU1240777539		
Actions en circulation	64 191.4070	65 130.3120	60 408.4800
Valeur nette d'inventaire par action en USD	84.56	82.51	88.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	84.56	82.51	87.67
Catégorie U-X-acc	LU0396371030		
Actions en circulation	6 238.1050	6 463.1050	7 227.1050
Valeur nette d'inventaire par action en USD	21 854.99	20 670.37	20 761.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	21 854.99	20 670.37	20 634.83
Catégorie (AUD hedged) U-X-acc³	LU2661945795		
Actions en circulation	2 717.8530	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD	10 398.86	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹	10 398.86	-	-
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1839734875		
Actions en circulation	3 414.9400	1 773.5700	2 835.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD	8 665.58	8 829.60	9 444.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	8 665.58	8 829.60	9 387.14

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 14.11.2022

³ Première VNI 16.10.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	72.70
Canada	3.53
Grande-Bretagne	3.52
Pays-Bas	2.89
France	2.24
Luxembourg	2.10
Bermudes	1.74
Allemagne	1.37
Iles Caïmans	1.35
Italie	1.21
Liberia	1.01
Multinationaux	0.71
Irlande	0.71
Australie	0.57
Gibraltar	0.53
Panama	0.32
Jersey	0.19
Israël	0.18
Hong Kong	0.09
TOTAL	96.96

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	33.46
Pétrole	6.95
Télécommunications	6.19
Restauration et loisirs	5.59
Soins de santé & services sociaux	4.68
Bâtiment et matériaux de construction	3.88
Trafic et transport	3.05
Immobilier	3.00
Services divers	2.87
Gouvernements nationaux et centraux	2.63
Distribution d'énergie & d'eau	2.60
Internet, logiciels et services informatiques	2.38
Véhicules	2.12
Banques & instituts de crédit	1.97
Appareils et composants électriques	1.91
Machines et appareils	1.53
Diverses sociétés non classées	1.48
Chimie	1.29
Commerce de détail, centres commerciaux	1.12
Industrie aéronautique et spatiale	1.10
Equipement informatique et de réseau	0.87
Industrie minière, charbon et acier	0.87
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.79
Biens de consommation divers	0.77
Textiles, habillement & maroquinerie	0.73
Alimentation & softs	0.63
Industrie de conditionnement	0.55
Pneus et caoutchouc	0.54
Electronique et semi-conducteurs	0.35
Industrie graphique, édition et médias	0.35
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.34
Sylviculture; bois et papier	0.27
Environnement et recyclage	0.10
TOTAL	96.96

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	521 646 634.93
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-17 100 047.65
Total portefeuille-titres (note 1)	504 546 587.28
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	11 425 519.61
Autres liquidités (marges)	1 409 503.55
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 095 710.77
A recevoir sur souscriptions	10 557.08
Intérêts à recevoir sur titres	9 008 008.81
Autres actifs	3 508.18
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	240 062.64
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 739 226.47
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 469 373.05
TOTAL Actif	530 948 057.44
Passif	
Crédit en compte courant	-2.75
A payer sur achats de titres (note 1)	-10 277 820.66
A payer sur rachats	-73 728.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-182 016.71
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-22 389.58
Total des Provisions pour frais	-204 406.29
TOTAL Passif	-10 555 957.91
Actifs nets à la fin de la période	520 392 099.53

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	169 442.45
Intérêts sur titres	16 727 434.35
Dividendes	58 303.39
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	197 193.08
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	49 855.45
Autres revenus (note 4)	274 049.23
TOTAL des Revenus	17 476 277.95
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-662 702.82
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 200 273.43
Taxe d'abonnement (note 3)	-62 439.46
Autres commissions et frais (note 2)	-58 368.98
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-22 927.87
TOTAL des Charges	-2 006 712.56
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	15 469 565.39
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-10 388 531.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-203 238.20
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	491 880.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-986 984.84
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	317 672.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-483 433.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 368 103.50
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-12 620 738.14
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 848 827.25
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	22 087 573.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-83 881.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-60 416.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	114 281.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 693 214.77
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 998 656.12
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 749 428.44
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	29 598 255.69

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	508 295 783.84
Souscriptions	60 198 858.20
Rachats	-73 883 388.69
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-13 684 530.49
Dividendes versés	-3 817 409.51
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	15 469 565.39
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-12 620 738.14
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 749 428.44
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	29 598 255.69
Actifs nets à la fin de la période	520 392 099.53

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	224 842.2680
Nombre d'actions émises	2 229.0000
Nombre d'actions rachetées	-37 265.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	189 806.2680
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 786.3120
Nombre d'actions émises	8 159.1750
Nombre d'actions rachetées	-13 995.2490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	65 950.2380
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	207 926.4260
Nombre d'actions émises	45 862.0000
Nombre d'actions rachetées	-19 128.4310
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	234 659.9950
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 110.3290
Nombre d'actions émises	2 640.8720
Nombre d'actions rachetées	-361.0510
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 390.1500
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	251 993.2050
Nombre d'actions émises	812.8520
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	252 806.0570
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	190 981.7200
Nombre d'actions émises	6 277.6420
Nombre d'actions rachetées	-28 699.4610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	168 559.9010
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	88 797.1420
Nombre d'actions émises	444.9780
Nombre d'actions rachetées	-1 443.8210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	87 798.2990
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	179 658.9690
Nombre d'actions émises	2 286.1330
Nombre d'actions rachetées	-11 781.1840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	170 163.9180
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 200.4600
Nombre d'actions émises	939.8520
Nombre d'actions rachetées	-4 025.9000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	93 114.4120
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 044 626.7240
Nombre d'actions émises	15 465.3400
Nombre d'actions rachetées	-370 289.5190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	689 802.5450
Catégorie	Q-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 959.2000
Nombre d'actions émises	3 106.2210
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 065.4210
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 071.7140
Nombre d'actions émises	1 553.2370
Nombre d'actions rachetées	-11 783.7720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 841.1790
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	95 811.7530
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 913.4790
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	85 898.2740
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 671.5010
Nombre d'actions émises	1 019.0690
Nombre d'actions rachetées	-1 913.5920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 776.9780
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	65 130.3120
Nombre d'actions émises	780.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 718.9050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	64 191.4070
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 463.1050
Nombre d'actions émises	621.0000
Nombre d'actions rachetées	-846.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 238.1050

Catégorie	(AUD hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	2 717.8530
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 717.8530
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 773.5700
Nombre d'actions émises	1 730.2900
Nombre d'actions rachetées	-88.9200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 414.9400

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3605
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3581
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3533
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3470
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.32
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3248
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3242
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3185
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3130
Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4316
Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4289
Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4234
Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4160
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.38
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.38
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3847
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3842
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3777
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3713
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	329.6078
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	11.58
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	140.4277
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	51.0420
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	56.7994
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	56.86

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	13 900 000.00	13 675 797.31	2.63
TOTAL USD		13 675 797.31	2.63
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		13 675 797.31	2.63

Billets, taux fixe

EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	1 710 000.00	1 910 093.30	0.37
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	1 530 000.00	1 175 312.40	0.23
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	6 410 000.00	7 129 717.58	1.37
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	1 000 000.00	1 117 500.26	0.21
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	925 000.00	948 317.83	0.18
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 710 000.00	3 096 830.18	0.60
TOTAL EUR		15 377 771.55	2.96

USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 119 000.00	958 149.23	0.18
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	3 655 000.00	3 143 923.18	0.60
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	1 390 000.00	1 372 825.84	0.26
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	1 140 000.00	1 099 710.46	0.21
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	215 000.00	190 198.68	0.04
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	2 695 000.00	2 696 956.57	0.52
USD BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	1 260 000.00	1 259 893.65	0.24
USD BOMBARDIER INC-144A 6.00000% 21-15.02.28	725 000.00	683 421.98	0.13
USD BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP LP 4.55000% 14-01.10.29	363 000.00	299 609.13	0.06
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	995 000.00	751 866.78	0.15
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	421 701.04	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	2 365 000.00	2 240 364.50	0.43
USD COMMERCIAL METALS CO 4.12500% 22-15.01.30	760 000.00	665 322.85	0.13
USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	825 000.00	786 307.50	0.15
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	835 000.00	733 017.28	0.14
USD FORD MOTOR CO 5.29100% 16-08.12.46	530 000.00	430 813.04	0.08
USD FORD MOTOR CO 6.10000% 22-19.08.32	450 000.00	437 803.76	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	1 335 000.00	1 254 595.36	0.24
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	905 000.00	905 831.22	0.17
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	450 000.00	407 250.00	0.08
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	3 955 000.00	3 734 274.62	0.72
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	2 540 000.00	2 565 786.08	0.49
USD L BRANDS INC 6.87500% 15-01.11.35	865 000.00	818 380.04	0.16
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.50000% 14-15.12.34	600 000.00	447 000.00	0.09
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 265 000.00	1 220 754.96	0.23
USD NAVIENT CORP 11.50000% 23-15.03.31	1 385 000.00	1 489 432.25	0.29
USD NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	2 560 000.00	2 547 968.00	0.49
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP 16-01.04.36	1 390 000.00	1 227 568.49	0.24
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46	385 000.00	308 029.75	0.06
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	365 000.00	303 474.68	0.06
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28	589 000.00	608 437.00	0.12
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 337 000.00	1 296 328.46	0.25
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	2 540 000.00	2 416 196.33	0.46
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	1 464 000.00	1 298 939.02	0.25
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	1 575 000.00	468 546.75	0.09
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 267 000.00	1 308 687.17	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	440 000.00	420 340.23	0.08
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	3 145 000.00	2 956 300.00	0.57
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	2 214 000.00	2 099 228.24	0.40
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	6 045 000.00	6 095 534.87	1.17
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	1 840 000.00	1 656 077.29	0.32
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-06.04.38	1 020 000.00	1 017 616.77	0.20
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 22-15.06.30	2 300 000.00	2 240 458.98	0.43
USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	1 790 000.00	1 722 748.09	0.33

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)		
USD TRANSDIGM INC-SUB 7.50000% 19-15.03.27	1 590 000.00		1 590 553.32	0.31
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 355 000.00		2 102 331.11	0.40
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 690 000.00		1 516 998.42	0.29
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00		887 846.14	0.17
TOTAL USD			67 105 399.11	12.89
Total des Billets, taux fixe			82 483 170.66	15.85

Billets, taux variable

EUR				
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	1 250 000.00		1 152 474.38	0.22
TOTAL EUR			1 152 474.38	0.22
Total des Billets, taux variable			1 152 474.38	0.22

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	3 580 000.00		3 566 389.55	0.69
TOTAL USD			3 566 389.55	0.69
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			3 566 389.55	0.69

Obligations, taux fixe

EUR				
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	2 700 000.00		2 743 434.57	0.53
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	2 900 000.00		2 957 834.19	0.57
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	3 000 000.00		3 543 163.94	0.68
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	2 290 000.00		2 594 700.90	0.50
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	3 325 158.00		3 582 728.90	0.69
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	4 830 000.00		6 255 748.33	1.20
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 20-15.11.25	600 000.00		813 957.55	0.15
TOTAL EUR			22 491 568.38	4.32

GBP				
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	3 000 000.00		3 541 388.79	0.68
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	3 070 000.00		3 491 990.15	0.67
TOTAL GBP			7 033 378.94	1.35

USD				
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29	1 837 000.00		1 510 166.29	0.29
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	524 000.00		498 036.54	0.10
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	2 635 000.00		2 371 397.39	0.46
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	2 330 000.00		2 453 128.34	0.47
USD NORDSTROM INC 6.95000% 98-15.03.28	420 000.00		424 819.50	0.08
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	350 000.00		315 865.98	0.06
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	1 700 000.00		1 394 281.66	0.27
TOTAL USD			8 967 695.70	1.73
Total des Obligations, taux fixe			38 492 643.02	7.40

Obligations, taux variable

EUR				
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 990 000.00		3 270 544.97	0.63
TOTAL EUR			3 270 544.97	0.63

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 176 000.00		1 165 702.01	0.22
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 015 000.00		1 009 729.21	0.19
TOTAL USD			2 175 431.22	0.41
Total des Obligations, taux variable			5 445 976.19	1.04
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			144 816 451.11	27.83

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
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	2 637 000.00	2 573 105.49	0.49
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	597 000.00	557 311.44	0.11
USD ADT CORP-144A 4.87500% 16-15.07.32	1 655 000.00	1 450 309.60	0.28
USD AFFINITY GAMING-144A 6.87500% 20-15.12.27	3 661 000.00	3 154 561.67	0.61
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	1 796 000.00	1 541 488.84	0.30
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	1 679 000.00	1 625 051.38	0.31
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	842 000.00	690 761.37	0.13
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	805 000.00	771 221.65	0.15
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	660 000.00	607 487.36	0.12
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	579 000.00	498 311.77	0.10
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	1 260 000.00	1 179 918.43	0.23
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 18-01.02.28	515 000.00	487 370.86	0.09
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	2 010 000.00	1 991 614.41	0.38
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	600 000.00	585 750.00	0.11
USD ARSENAL AIC PARENT LLC-144A 8.00000% 23-01.10.30	1 720 000.00	1 754 931.69	0.34
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 015 000.00	914 110.52	0.18
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 100 000.00	1 084 840.35	0.21
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	740 000.00	740 654.90	0.14
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 039 000.00	1 873 798.38	0.36
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	4 204 000.00	3 912 158.32	0.75
USD ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29	630 000.00	530 044.16	0.10
USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28	670 000.00	632 255.55	0.12
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	871 000.00	769 194.03	0.15
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 6.50000% 23-01.08.30	1 470 000.00	1 468 358.23	0.28
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	2 646 000.00	2 641 455.34	0.51
USD BLOCK INC 3.50000% 22-01.06.31	1 692 000.00	1 416 044.78	0.27
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	3 347 000.00	3 380 647.82	0.65
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30	1 610 000.00	1 648 317.39	0.32
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 685 000.00	1 537 387.20	0.30
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	1 598 000.00	1 488 187.99	0.29
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	755 000.00	742 884.06	0.14
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	4 239 000.00	4 318 493.97	0.83
USD CALLON PETROLEUM CO-144A 8.00000% 21-01.08.28	2 640 000.00	2 677 073.52	0.51
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 452 000.00	2 307 657.88	0.44
USD CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29	1 800 000.00	1 651 500.00	0.32
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	4 050 000.00	4 403 971.33	0.85
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 668 000.00	2 257 661.60	0.43
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	928 000.00	874 691.04	0.17
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	850 000.00	802 584.88	0.15
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	2 360 000.00	1 968 708.46	0.38
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	1 286 000.00	1 003 168.99	0.19
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	3 123 000.00	2 896 025.39	0.56
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	5 405 000.00	4 730 248.44	0.91
USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	940 000.00	882 560.83	0.17
USD CENTURYLINK INC-144A 4.00000% 20-15.02.27	755 000.00	398 881.60	0.08
USD CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 427 000.00	1 198 996.44	0.23
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 855 000.00	1 785 923.51	0.34
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	3 082 000.00	2 749 941.00	0.53
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	2 713 000.00	1 600 670.00	0.31
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.12500% 21-01.04.30	1 200 000.00	669 924.00	0.13
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.75000% 23-01.07.31	2 795 000.00	2 892 738.36	0.56
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27	1 930 000.00	1 786 409.12	0.34
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 592 000.00	1 420 678.36	0.27
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 875 000.00	2 690 447.71	0.52
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	4 510 000.00	4 153 162.67	0.80
USD CNT PRINT / CDK GB II LLC / CDK FNC-144A 8.00000% 23-15.06.29	1 520 000.00	1 559 200.80	0.30
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 719 000.00	2 367 504.81	0.45
USD COMMSCOPE INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	1 345 000.00	1 153 337.50	0.22
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	403 000.00	316 355.00	0.06
USD COMPRESSCO PARTNERS/FINANCE-144A 7.50000% 18-01.04.25	1 925 000.00	1 902 766.25	0.37
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	1 227 000.00	1 129 657.68	0.22
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	643 000.00	557 764.12	0.11
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 135 000.00	1 084 452.32	0.21
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	11 505 000.00	10 959 682.56	2.11
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 725 000.00	1 179 734.57	0.23
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	1 125 000.00	951 502.50	0.18

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 CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	4 215 000.00		2 381 475.00	0.46
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	975 000.00		689 988.48	0.13
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.25000% 23-15.05.28	825 000.00		823 551.05	0.16
USD DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	1 950 000.00		1 882 696.53	0.36
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 586 000.00		1 340 510.72	0.26
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	735 000.00		661 383.28	0.13
USD DISH DBS CORP 7.37500% 20-01.07.28	490 000.00		242 220.35	0.05
USD DISH DBS CORP 7.75000% 16-01.07.26	440 000.00		262 625.00	0.05
USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	3 520 000.00		3 494 048.80	0.67
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 625 000.00		1 452 530.62	0.28
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 177 000.00		1 015 144.85	0.19
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30	1 935 000.00		1 947 571.02	0.37
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 164 000.00		1 165 851.93	0.22
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	1 570 000.00		1 604 676.59	0.31
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP -144A 4.75000% 21-15.01.31	531 000.00		472 925.53	0.09
USD ERA GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	2 865 000.00		2 728 654.68	0.52
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	1 179 000.00		951 287.94	0.18
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	600 000.00		483 774.00	0.09
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30	790 000.00		758 261.57	0.15
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	740 000.00		714 237.90	0.14
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	1 724 000.00		1 604 624.86	0.31
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	2 035 000.00		1 911 038.18	0.37
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 12.00000% 23-01.10.28	2 575 000.00		2 720 487.65	0.52
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	2 579 000.00		2 422 910.15	0.47
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 262 000.00		1 915 596.87	0.37
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HLDGS LLC-144A 8.75000% 22-15.05.30	665 000.00		663 112.50	0.13
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	1 199 000.00		1 156 475.15	0.22
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	1 433 000.00		1 362 531.51	0.26
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	1 006 000.00		942 233.78	0.18
USD GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	1 026 000.00		1 043 130.83	0.20
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 610 000.00		2 577 998.53	0.49
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.75000% 21-15.06.29	582 000.00		531 562.43	0.10
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31	3 215 000.00		2 789 012.50	0.54
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	1 937 000.00		1 380 895.83	0.26
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	1 920 000.00		1 795 200.00	0.34
USD GTCR W-2 MERGER SUB LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31	1 800 000.00		1 833 750.00	0.35
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	960 000.00		895 490.40	0.17
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 065 000.00		1 036 207.51	0.20
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	2 529 000.00		2 376 855.36	0.46
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	2 165 000.00		1 904 794.93	0.37
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	2 023 000.00		1 786 683.07	0.34
USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	1 435 000.00		1 368 224.31	0.26
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28	2 750 000.00		2 859 764.41	0.55
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 5.95000% 22-15.02.28	953 000.00		803 503.82	0.15
USD II-VI INC-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 915 000.00		1 733 119.95	0.33
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	3 400 000.00		3 317 087.60	0.64
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 358 000.00		1 277 849.33	0.25
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29	1 080 000.00		1 018 847.17	0.20
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 895 000.00		1 793 864.42	0.34
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 010 000.00		1 876 962.12	0.36
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	1 905 000.00		1 746 984.63	0.34
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 22-15.02.29	3 238 000.00		2 901 960.36	0.56
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	3 565 000.00		3 182 039.03	0.61
USD KNIFE RIVER HOLDING CO-144A 7.75000% 23-01.05.31	1 395 000.00		1 432 751.49	0.27
USD L BRANDS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	2 953 000.00		2 922 854.89	0.56
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	1 430 000.00		1 319 435.55	0.25
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 589 000.00		1 383 448.55	0.27
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31	1 400 000.00		1 407 308.49	0.27
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	473 000.00		444 773.72	0.09
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 042 000.00		1 714 127.70	0.33
USD LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	1 447 000.00		1 217 385.99	0.23
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.50000% 23-15.05.30	490 000.00		454 475.00	0.09
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	1 760 000.00		1 516 715.90	0.29
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 8.12500% 23-30.03.29	1 875 000.00		1 910 906.25	0.37
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 6.12500% 22-15.03.32	660 000.00		591 891.30	0.11
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	577 000.00		542 322.30	0.10
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 7.87500% 23-15.08.26	2 685 000.00		2 667 229.87	0.51
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	3 092 000.00		2 798 152.40	0.54
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	890 000.00		860 514.30	0.16
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	1 865 000.00		1 781 895.60	0.34
USD NATIONAL FINANCIAL PARTNERS-144A 6.87500% 20-15.08.28	1 435 000.00		1 277 660.23	0.25

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 NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 869 000.00		1 729 521.95	0.33
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	181 000.00		156 400.29	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 885 000.00		1 786 037.50	0.34
USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 390 000.00		1 437 218.30	0.28
USD NCR CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	1 655 000.00		1 515 730.26	0.29
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	4 080 000.00		3 789 050.71	0.73
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 282 000.00		2 942 690.43	0.57
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	1 516 000.00		1 341 884.37	0.26
USD NORDSTROM INC 4.25000% 21-01.08.31	325 000.00		256 587.50	0.05
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	2 680 000.00		2 412 395.56	0.46
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	1 327 000.00		1 204 713.37	0.23
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	1 604 000.00		1 494 322.00	0.29
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 776 000.00		1 452 160.25	0.28
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	500 000.00		479 840.76	0.09
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28	3 095 000.00		3 183 374.63	0.61
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 6.25000% 21-01.10.29	1 100 000.00		902 346.49	0.17
USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	1 520 000.00		1 535 367.43	0.29
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 300 000.00		1 137 022.77	0.22
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	1 643 000.00		1 458 933.73	0.28
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	845 000.00		664 831.98	0.13
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER-144A 7.25000% 23-15.05.31	255 000.00		253 090.05	0.05
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	1 792 000.00		1 779 106.60	0.34
USD PETSMAST FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	761 000.00		695 939.90	0.13
USD PETSMAST INC / PETSMAST FINANCE-144A 7.75000% 21-15.02.29	2 750 000.00		2 592 315.52	0.50
USD PRA GROUP INC-144A 7.37500% 20-01.09.25	1 715 000.00		1 647 429.00	0.32
USD PRA GROUP INC-144A 8.37500% 23-01.02.28	295 000.00		267 712.50	0.05
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 000 000.00		989 071.10	0.19
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	866 000.00		662 585.02	0.13
USD RAISING CANE'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29	1 515 000.00		1 590 818.27	0.31
USD REGIONALCARE HOSPITAL PTRS HLDNGS-144A 9.75000% 18-01.12.26	1 340 000.00		1 295 601.51	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 11.62500% 22-15.08.27	3 240 000.00		3 513 938.76	0.67
USD SABRE GBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	2 705 000.00		2 450 939.10	0.47
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	2 255 000.00		2 288 071.83	0.44
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 8.25000% 23-15.12.29	1 390 000.00		1 480 350.00	0.28
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 031 000.00		2 039 237.73	0.39
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 195 000.00		2 695 781.25	0.52
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	1 462 000.00		1 306 284.43	0.25
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-144A 8.87500% 23-15.11.31	1 380 000.00		1 403 598.86	0.27
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 091 000.00		1 986 918.59	0.38
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	540 000.00		507 502.53	0.10
USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 345 000.00		1 396 861.86	0.27
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	695 000.00		649 825.00	0.12
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 8.62500% 23-01.06.30	3 200 000.00		3 352 387.20	0.64
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	2 023 000.00		1 884 207.10	0.36
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	1 221 000.00		1 183 759.50	0.23
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 727 000.00		2 454 300.00	0.47
USD TRANSDIGM INC-144A 7.12500% 23-01.12.31	490 000.00		498 398.60	0.10
USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 130 000.00		1 132 226.09	0.22
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	735 000.00		764 400.00	0.15
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00		237 704.51	0.05
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	2 250 000.00		2 295 000.00	0.44
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	2 097 000.00		1 782 995.43	0.34
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	1 554 000.00		1 190 690.34	0.23
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	2 899 000.00		2 851 515.54	0.55
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	1 683 000.00		1 476 704.76	0.28
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 590 000.00		1 560 433.31	0.30
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	245 000.00		247 655.80	0.05
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	752 000.00		747 752.32	0.14
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	2 756 000.00		2 720 517.88	0.52
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	1 912 000.00		1 676 550.20	0.32
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 4.12500% 21-15.08.31	170 000.00		146 637.68	0.03
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 635 000.00		1 621 048.54	0.31
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.37500% 23-01.06.31	2 460 000.00		2 423 908.65	0.47
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29	2 200 000.00		2 269 949.33	0.44
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.87500% 23-01.02.32	1 485 000.00		1 521 890.68	0.29
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	1 430 000.00		1 168 429.17	0.22
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 8.62500% 21-30.04.30	1 403 000.00		1 444 290.29	0.28
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 002 000.00		918 056.50	0.18
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	720 000.00		732 125.89	0.14
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	1 493 000.00		1 362 262.13	0.26
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 7.37500% 23-01.10.31	1 470 000.00		1 505 435.82	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
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	2 395 000.00		2 016 039.15	0.39
USD WYNDHAM DESTINATIONS INC-144A 6.62500% 20-31.07.26	1 975 000.00		1 974 140.88	0.38
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 6.87500% 23-14.04.28	2 000 000.00		2 028 498.00	0.39
TOTAL USD			342 944 997.73	65.90
Total des Billets, taux fixe			342 944 997.73	65.90

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 480 000.00		1 496 220.80	0.29
TOTAL USD			1 496 220.80	0.29
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			1 496 220.80	0.29

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 400 000.00		1 345 159.34	0.26
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	1 900 000.00		1 659 764.61	0.32
TOTAL USD			3 004 923.95	0.58
Total des Medium-Term Notes, taux variable			3 004 923.95	0.58

Obligations, taux fixe

USD				
USD ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-144A 7.00000% 23-15.04.28	980 000.00		995 745.66	0.19
USD EMERALD DEBT MERGER SUB LLC-144A 6.62500% 23-15.12.30	1 625 000.00		1 620 937.50	0.31
USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 995 000.00		1 887 569.25	0.36
TOTAL USD			4 504 252.41	0.86
Total des Obligations, taux fixe			4 504 252.41	0.86

Obligations, taux variable

USD				
USD VISTRA ENERGY CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	160 000.00		152 000.00	0.03
TOTAL USD			152 000.00	0.03
Total des Obligations, taux variable			152 000.00	0.03
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			352 102 394.89	67.66

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

USD				
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 7.87500% 23-01.12.30	725 000.00		737 552.42	0.14
TOTAL USD			737 552.42	0.14
Total des Billets, taux fixe			737 552.42	0.14
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			737 552.42	0.14

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD				
USD B&G FOODS INC-144A 8.00000% 23-15.09.28	505 000.00		516 112.02	0.10
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	1 275 000.00		1 305 843.53	0.25
USD CRSTWOD MIDSTREAM PATNR / FINAC CRP-144A 7.37500% 23-01.02.31	1 340 000.00		1 377 600.40	0.26
USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	1 852 000.00		1 857 339.31	0.36
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30	525 000.00		510 536.25	0.10
USD SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 8.62500% 23-15.11.31	1 270 000.00		1 302 428.36	0.25
TOTAL USD			6 869 859.87	1.32
Total des Billets, taux fixe			6 869 859.87	1.32
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			6 869 859.87	1.32

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				
Irlande				
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	90.19	0.00
TOTAL Irlande			90.19	0.00
Total des Fonds d'investissement, ouvert			90.19	0.00
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			90.19	0.00

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD				
USD	BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 100.00000% 23-20.12.23	76 000 000.00	24 829.20	0.01
USD	BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 98.00000% 23-20.12.23	-76 000 000.00	-4 088.80	0.00
USD	BOA/CDX.NA.HY.41 V1 SWAPTION PUT 95.00000% 23-20.12.23	-76 000 000.00	-501.60	0.00
TOTAL USD			20 238.80	0.01
Total des Options sur autres swaps, classic-styled			20 238.80	0.01
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			20 238.80	0.01
Total du Portefeuille-titres			504 546 587.28	96.96

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	208.00	149 500.00	0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	75.00	54 492.30	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	57.00	36 070.34	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			240 062.64	0.05
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			240 062.64	0.05

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	9 900 000.00	484 941.60	0.09
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	20 097 000.00	984 431.45	0.19
Total des Credit Default Swaps			1 469 373.05	0.28
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			1 469 373.05	0.28
Total des Instruments dérivés			1 709 435.69	0.33

Contrats de change à terme

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

AUD	13 292 300.00	USD	8 478 845.80	11.1.2024	346 256.64	0.06
USD	5 728 718.58	GBP	4 655 000.00	11.1.2024	-166 363.70	-0.03
CHF	47 006 500.00	USD	52 479 890.14	11.1.2024	1 827 413.06	0.35
USD	40 621 694.40	EUR	37 800 000.00	11.1.2024	-698 225.23	-0.13
EUR	19 591 200.00	USD	21 053 643.90	11.1.2024	361 880.16	0.07
AUD	182 600.00	USD	118 625.01	11.1.2024	2 607.86	0.00
EUR	74 100.00	USD	80 692.21	11.1.2024	307.95	0.00
USD	99 962.17	EUR	91 500.00	11.1.2024	-58.27	0.00
AUD	14 263 700.00	USD	9 408 442.07	11.1.2024	61 598.01	0.01
EUR	205 600.00	USD	225 392.66	11.1.2024	-647.28	0.00
CHF	649 100.00	USD	745 457.54	11.1.2024	4 457.27	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 739 226.47	0.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					12 835 023.16	2.47
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2.75	0.00
Autres actifs et passifs					-438 170.32	-0.09
Total de l'Actif net					520 392 099.53	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	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 716 650 023.86	1 999 140 194.08	1 798 185 759.64
Catégorie F-acc	LU1611257095			
Actions en circulation		1 423.9910	1 637.9910	2 438.5910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110 098.21	108 005.88	108 272.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		110 098.21	108 005.88	108 272.03
Catégorie I-A1-acc²	LU2542764720			
Actions en circulation		3 399.2500	9 151.6810	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.38	105.41	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.38	105.41	-
Catégorie I-A3-acc²	LU1630042247			
Actions en circulation		9 607.9930	23 209.3350	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.53	105.49	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.53	105.49	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc³	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-acc⁴	LU2545180692			
Actions en circulation		685 399.3350	748 487.0990	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.78	105.58	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.78	105.58	-
Catégorie U-X-acc	LU1469614280			
Actions en circulation		102 093.8450	121 837.8450	112 555.8450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 643.42	11 402.24	11 389.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		11 643.42	11 402.24	11 389.33
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Actions en circulation		23 866.4820	29 856.5270	19 894.9160
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		9 724.21	9 719.11	10 075.50
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		9 724.21	9 719.11	10 075.50
Catégorie (EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806			
Actions en circulation		2 915.0000	3 449.0000	4 350.2150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		9 111.01	9 007.56	9 248.45
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		9 111.01	9 007.56	9 248.45

¹ Voir note 1

² Première VNI 2.11.2022

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 23.2.2023 au 25.7.2023

⁴ Première VNI 9.11.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	72.67
Grande-Bretagne	6.67
Australie	4.57
Canada	2.12
Pays-Bas	1.53
Japon	1.52
Irlande	1.46
Norvège	0.84
Bermudes	0.80
Suède	0.75
France	0.70
Multinationaux	0.70
Singapour	0.63
Espagne	0.54
Danemark	0.37
Luxembourg	0.25
Jersey	0.25
Allemagne	0.18
TOTAL	96.55

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	28.14
Banques & instituts de crédit	25.95
Distribution d'énergie & d'eau	7.89
Télécommunications	3.87
Pétrole	2.77
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.56
Soins de santé & services sociaux	2.50
Immobilier	2.47
Electronique et semi-conducteurs	2.47
Internet, logiciels et services informatiques	1.90
Appareils et composants électriques	1.69
Trafic et transport	1.57
Equipement informatique et de réseau	1.39
Services divers	1.35
Tabac et boissons alcoolisées	1.21
Machines et appareils	1.17
Assurances	1.11
Chimie	1.09
Commerce de détail, centres commerciaux	1.03
Industrie graphique, édition et médias	0.89
Alimentation & softs	0.80
Diverses sociétés commerciales	0.57
Textiles, habillement & maroquinerie	0.49
Véhicules	0.44
Biotechnologie	0.38
Restauration et loisirs	0.26
Fonds de placement	0.25
Industrie minière, charbon et acier	0.20
Industrie aéronautique et spatiale	0.14
TOTAL	96.55

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 744 239 924.02
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-86 819 487.22
Total portefeuille-titres (note 1)	1 657 420 436.80
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	37 809 454.56
Autres liquidités (marges)	729 810.71
A recevoir sur souscriptions	9 120 345.00
Intérêts à recevoir sur titres	16 236 976.88
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	7 485.07
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	9 175 116.83
TOTAL Actif	1 730 499 625.85
Passif	
Crédit en compte courant	-9.89
A payer sur achats de titres (note 1)	-13 650 544.63
A payer sur rachats	-105 234.75
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-42 683.35
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-28 383.55
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-22 745.82
Total des Provisions pour frais	-93 812.72
TOTAL Passif	-13 849 601.99
Actifs nets à la fin de la période	1 716 650 023.86

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	601 011.33
Intérêts sur titres	36 948 516.85
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	50 878.08
Autres revenus (note 4)	846 286.16
TOTAL des Revenus	38 446 692.42
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-321 623.00
Taxe d'abonnement (note 3)	-87 939.18
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 381.95
TOTAL des Charges	-411 944.13
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	38 034 748.29
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-47 200 680.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-345 450.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 541 900.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	358 693.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 975 164.43
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-53 620 700.36
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-15 585 952.07
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	39 738 827.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	241 815.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	901 821.24
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	17 485 647.47
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	58 368 111.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	42 782 159.11

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 999 140 194.08
Souscriptions	67 171 436.66
Rachats	-392 443 765.99
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-325 272 329.33
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	38 034 748.29
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-53 620 700.36
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	58 368 111.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	42 782 159.11
Actifs nets à la fin de la période	1 716 650 023.86

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 637.9910
Nombre d'actions émises	48.0000
Nombre d'actions rachetées	-262.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 423.9910
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 151.6810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 752.4310
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 399.2500
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 209.3350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-13 601.3420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 607.9930
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	748 487.0990
Nombre d'actions émises	77 930.6600
Nombre d'actions rachetées	-141 018.4240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	685 399.3350
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	121 837.8450
Nombre d'actions émises	4 387.0000
Nombre d'actions rachetées	-24 131.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	102 093.8450
Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 856.5270
Nombre d'actions émises	328.8220
Nombre d'actions rachetées	-6 318.8670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 866.4820

Catégorie	(EUR hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 449.0000
Nombre d'actions émises	4.0000
Nombre d'actions rachetées	-538.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 915.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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	9 000 000.00	8 172 039.42	0.48
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 018 907.92	0.23
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	1 700 000.00	1 631 168.24	0.09
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	12 000 000.00	10 931 904.36	0.64
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	10 150 000.00	9 792 794.70	0.57
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	5 000 000.00	3 667 854.35	0.21
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	3 000 000.00	2 265 263.37	0.13
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	7 800 000.00	7 839 833.98	0.46
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	3 250 000.00	3 217 120.21	0.19
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	1 953 000.00	1 926 849.33	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	10 000 000.00	9 969 871.10	0.58
USD AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	4 308 247.45	0.25
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	4 500 000.00	4 327 241.45	0.25
USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	3 500 000.00	3 495 139.90	0.20
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	4 753 756.51	0.28
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 500 000.00	3 118 444.91	0.18
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	5 000 000.00	4 204 509.10	0.24
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	8 500 000.00	8 401 686.71	0.49
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	5 900 955.41	0.34
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	11 557 088.26	0.67
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.10000% 23-08.09.28	3 000 000.00	3 013 580.08	0.18
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	5 000 000.00	4 838 861.55	0.28
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.75000% 23-01.02.31	3 000 000.00	3 125 280.66	0.18
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	4 500 000.00	4 587 745.64	0.27
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	7 000 000.00	6 347 222.21	0.37
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	9 127 808.61	0.53
USD CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	2 439 846.81	0.14
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	8 000 000.00	7 868 725.12	0.46
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	4 271 000.00	4 349 840.36	0.25
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	6 000 000.00	6 129 557.82	0.36
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	14 000 000.00	12 134 956.40	0.71
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 750 000.00	4 497 492.38	0.26
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	3 500 000.00	3 544 069.31	0.21
USD CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	5 500 000.00	5 372 023.14	0.31
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	9 421 631.10	0.55
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	17 236 625.94	1.00
USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	2 879 141.07	0.17
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	5 100 000.00	4 914 102.40	0.29
USD COMCAST CORP 1.95000% 20-15.01.31	5 000 000.00	4 068 957.15	0.24
USD COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	4 765 539.15	0.28
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	6 599 000.00	6 592 057.91	0.38
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	5 085 000.00	5 120 168.31	0.30
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	6 500 000.00	6 552 100.36	0.38
USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 500 000.00	1 186 934.85	0.07
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 378 950.00	0.25
USD CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30	5 000 000.00	3 998 180.79	0.23
USD CVS HEALTH CORP 1.87500% 20-28.02.31	3 000 000.00	2 372 005.68	0.14
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	5 000 000.00	4 917 999.00	0.29
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	6 000 000.00	6 052 866.00	0.35
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.02000% 21-15.06.26	6 253 000.00	6 321 250.81	0.37
USD DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	10 000 000.00	8 892 359.10	0.52
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	7 667 492.13	0.45
USD DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	7 463 000.00	6 690 276.05	0.39
USD EATON CORP 4.15000% 22-15.03.33	3 000 000.00	2 800 172.91	0.16
USD ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.87500% 15-15.10.25	13 867 000.00	13 911 985.94	0.81
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	3 500 000.00	3 499 968.81	0.20
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 655 496.80	0.33
USD EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 066 123.60	0.24
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 502 571.90	0.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 464 521.74	0.32
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	9 250 000.00	9 444 662.08	0.55
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	4 250 000.00	4 429 212.60	0.26

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	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 387 974.68	0.14
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 669 552.05	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00	14 447 099.10	0.84
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	12 350 000.00	12 524 148.09	0.73
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	4 000 000.00	3 233 230.56	0.19
USD	GILEAD SCIENCES INC 5.25000% 23-15.10.33	3 250 000.00	3 261 815.64	0.19
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	6 000 000.00	5 108 521.74	0.30
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	10 500 000.00	9 738 880.51	0.57
USD	HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	5 500 000.00	5 311 839.28	0.31
USD	HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 500 000.00	2 493 595.68	0.15
USD	HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 250 000.00	2 199 401.66	0.13
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 000 000.00	4 405 791.60	0.26
USD	HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	4 000 000.00	3 999 800.40	0.23
USD	INTEL CORP 4.15000% 22-05.08.32	4 500 000.00	4 265 180.01	0.25
USD	INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	6 800 000.00	6 894 462.61	0.40
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	9 000 000.00	7 444 839.22	0.43
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	4 000 000.00	3 838 530.96	0.22
USD	INTUIT INC 5.20000% 23-15.09.33	10 500 000.00	10 583 286.63	0.62
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	1 500 000.00	1 448 389.46	0.08
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	3 500 000.00	3 343 236.82	0.19
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	4 750 000.00	4 861 984.62	0.28
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	8 500 000.00	8 761 840.97	0.51
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	5 000 000.00	4 722 213.50	0.27
USD	KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	7 000 000.00	5 450 580.59	0.32
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	3 860 468.44	0.22
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	2 293 000.00	2 252 245.62	0.13
USD	LOWE'S COS INC 4.50000% 20-15.04.30	3 000 000.00	2 892 629.88	0.17
USD	LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	5 000 000.00	4 960 148.00	0.29
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	8 340 000.00	7 585 457.52	0.44
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	4 867 000.00	4 022 636.73	0.23
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	9 000 000.00	9 365 504.58	0.55
USD	MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	5 000 000.00	4 922 896.60	0.29
USD	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.25000% 22-29.11.27	7 000 000.00	7 050 274.71	0.41
USD	MERCK & CO INC 4.50000% 23-17.05.33	5 500 000.00	5 322 388.06	0.31
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	5 851 000.00	5 473 528.04	0.32
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	3 000 000.00	3 015 048.90	0.18
USD	NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	8 000 000.00	7 994 657.92	0.47
USD	NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	7 850 000.00	7 880 016.60	0.46
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	3 998 000.00	3 936 481.61	0.23
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	3 000 000.00	3 008 457.78	0.18
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	9 803 552.40	0.57
USD	NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	12 000 000.00	9 615 097.68	0.56
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	4 000 000.00	3 994 567.84	0.23
USD	NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	1 500 000.00	1 466 655.75	0.09
USD	NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	2 500 000.00	2 545 026.02	0.15
USD	ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	7 500 000.00	7 638 816.75	0.44
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	4 000 000.00	3 714 275.12	0.22
USD	ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	8 000 000.00	8 424 404.72	0.49
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00	9 155 942.29	0.53
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	11 000 000.00	10 826 585.00	0.63
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 475 590.10	0.14
USD	POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	2 375 000.00	2 444 268.11	0.14
USD	PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	3 000 000.00	2 591 488.44	0.15
USD	PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	2 757 049.26	0.16
USD	PUBLIC STORAGE 5.10000% 23-01.08.33	1 500 000.00	1 473 170.25	0.09
USD	QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 500 000.00	8 841 468.72	0.52
USD	QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	3 000 000.00	2 877 978.69	0.17
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	4 804 872.40	0.28
USD	SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	2 971 579.59	0.17
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	5 000 000.00	4 651 436.45	0.27
USD	STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 479 598.99	0.20
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.52000% 23-13.01.28	5 000 000.00	5 035 254.37	0.29
USD	SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	10 500 000.00	9 409 179.57	0.55
USD	T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	10 000 000.00	9 062 876.00	0.53
USD	T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	5 000 000.00	4 403 703.70	0.26
USD	TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	4 000 000.00	4 054 970.28	0.24
USD	TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	4 250 000.00	4 316 234.34	0.25
USD	TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	3 000 000.00	3 064 752.75	0.18
USD	TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	25 694 218.57	1.50
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	10 333 648.93	0.60
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	9 373 875.76	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
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27	5 000 000.00		4 854 215.30	0.28
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	12 000 000.00		11 581 218.84	0.67
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00		4 143 232.35	0.24
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	5 000 000.00		4 765 028.15	0.28
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	5 500 000.00		4 748 939.58	0.28
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 4.27900% 23-15.03.32	11 500 000.00		10 144 876.80	0.59
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 000 000.00		4 003 628.08	0.23
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	3 500 000.00		3 520 223.98	0.20
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	6 500 000.00		6 547 229.00	0.38
TOTAL USD			818 230 809.24	47.66
Total des Billets, taux fixe			818 230 809.24	47.66

Billets, taux variable

USD				
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	3 750 000.00		3 769 882.83	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	4 000 000.00		3 875 165.76	0.23
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	10 000 000.00		9 186 060.90	0.54
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00		5 666 469.66	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	4 500 000.00		4 431 003.66	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	16 000 000.00		16 053 592.64	0.94
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	4 000 000.00		3 149 060.24	0.18
USD BARCLAYS PLC 6.692%/VAR 23-13.09.34	5 000 000.00		5 094 615.30	0.30
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	3 000 000.00		2 881 976.82	0.17
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 500 000.00		2 064 249.35	0.12
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	8 500 000.00		7 125 324.75	0.41
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00		3 093 790.05	0.18
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	3 000 000.00		3 056 445.15	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00		7 981 072.53	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00		4 889 078.40	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	8 500 000.00		6 592 538.80	0.38
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	7 500 000.00		7 307 053.80	0.43
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 500 000.00		6 365 430.53	0.37
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	4 000 000.00		4 050 480.20	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	5 000 000.00		5 092 427.70	0.30
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00		9 154 452.80	0.53
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	4 267 000.00		4 137 013.01	0.24
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	13 500 000.00		12 116 652.84	0.71
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	13 000 000.00		11 790 757.94	0.69
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	9 000 000.00		7 235 092.44	0.42
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	7 000 000.00		6 657 609.35	0.39
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.475%/VAR 23-22.02.31	6 000 000.00		5 998 053.19	0.35
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00		5 748 967.08	0.33
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	4 000 000.00		3 981 834.16	0.23
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.812%/VAR 23-12.06.26	2 000 000.00		1 999 012.52	0.12
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.582%/VAR 23-12.06.29	6 200 000.00		6 155 911.55	0.36
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	8 400 000.00		8 470 700.28	0.49
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	5 000 000.00		4 796 754.10	0.28
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	11 250 000.00		11 242 293.08	0.65
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	4 000 000.00		3 647 464.00	0.21
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	6 000 000.00		4 668 085.77	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	8 000 000.00		6 191 674.85	0.36
TOTAL USD			225 718 048.03	13.15
Total des Billets, taux variable			225 718 048.03	13.15

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	7 000 000.00		7 038 979.01	0.41
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	7 500 000.00		7 250 103.75	0.42
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00		14 157 954.28	0.83
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	18 000 000.00		16 093 435.86	0.94
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	5 000 000.00		4 356 760.45	0.25
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	6 000 000.00		4 866 053.40	0.28
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	4 000 000.00		4 028 297.16	0.24
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.33	4 500 000.00		4 541 996.20	0.27
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00		23 740 647.50	1.38

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 SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 500 000.00		2 987 752.50	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	7 000 000.00		6 560 636.59	0.38
USD UNILEVER CAPITAL CORP 5.90000% 02-15.11.32	4 500 000.00		4 798 683.00	0.28
TOTAL USD			100 421 299.70	5.85
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			100 421 299.70	5.85

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00		3 435 863.68	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00		5 238 271.00	0.31
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00		6 640 101.76	0.39
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	10 000 000.00		9 524 150.70	0.55
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	10 000 000.00		7 662 511.00	0.45
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	9 000 000.00		8 430 501.78	0.49
TOTAL USD			40 931 399.92	2.39
Total des Medium-Term Notes, taux variable			40 931 399.92	2.39

Obligations, taux fixe

USD				
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	7 000 000.00		6 531 583.03	0.38
USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	6 000 000.00		5 848 396.27	0.34
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00		9 807 474.04	0.57
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00		1 984 790.14	0.12
USD NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27	3 500 000.00		3 299 866.09	0.19
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	4 000 000.00		3 673 716.88	0.21
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00		2 466 446.97	0.14
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	5 750 000.00		5 727 095.68	0.33
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	3 000 000.00		2 550 917.10	0.15
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00		6 778 450.77	0.40
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00		2 646 499.95	0.15
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	3 000 000.00		3 022 247.58	0.18
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	5 000 000.00		5 287 078.95	0.31
TOTAL USD			59 624 563.45	3.47
Total des Obligations, taux fixe			59 624 563.45	3.47

Obligations, taux variable

USD				
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	8 500 000.00		8 189 563.85	0.48
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	11 000 000.00		10 384 290.84	0.60
TOTAL USD			18 573 854.69	1.08
Total des Obligations, taux variable			18 573 854.69	1.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			1 263 499 975.03	73.60

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

Billets, taux fixe

USD				
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	3 363 000.00		3 065 231.57	0.18
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	3 500 000.00		2 896 760.51	0.17
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	4 000 000.00		3 555 860.60	0.21
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00		10 767 240.00	0.63
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	3 250 000.00		3 258 180.74	0.19
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.50000% 23-15.04.28	3 500 000.00		3 443 453.02	0.20
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 000 000.00		1 838 940.00	0.11
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33	2 000 000.00		2 019 603.92	0.12
USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	6 500 000.00		5 344 359.41	0.31
USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 500 000.00		2 910 303.58	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.80000% 23-30.11.25	2 500 000.00		2 514 475.80	0.15
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 5.90000% 23-15.03.34	3 000 000.00		3 087 170.94	0.18
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00		6 615 809.25	0.38
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	4 000 000.00		3 733 102.60	0.22
USD COLUMBIA PIPELINES HOL COMPANY LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 000 000.00		2 024 239.94	0.12
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	3 000 000.00		3 079 143.18	0.18

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 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 407 729.24	0.14
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	8 250 000.00	7 763 790.33	0.45
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	6 250 000.00	6 315 772.00	0.37
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25000% 22-15.03.33	3 000 000.00	3 105 776.31	0.18
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00	8 548 495.20	0.50
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	5 000 000.00	4 388 301.50	0.25
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 902 000.00	4 543 758.46	0.26
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.10000% 23-21.09.28	7 500 000.00	7 590 616.42	0.44
USD IQVIA INC-144A 6.25000% 23-01.02.29	3 000 000.00	3 045 039.03	0.18
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	4 000 000.00	3 960 304.28	0.23
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	3 000 000.00	2 901 438.69	0.17
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	3 660 000.00	3 076 730.94	0.18
USD MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28	9 000 000.00	8 864 034.84	0.52
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	5 000 000.00	5 045 947.50	0.29
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	2 500 000.00	2 532 629.15	0.15
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	12 500 000.00	12 377 544.12	0.72
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	7 000 000.00	7 016 940.14	0.41
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	12 000 000.00	12 021 000.00	0.70
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	5 000 000.00	4 568 648.35	0.26
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	4 250 000.00	4 282 425.50	0.25
USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	6 000 000.00	5 966 282.52	0.35
USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	3 000 000.00	2 994 762.18	0.17
USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	6 750 000.00	6 641 207.75	0.39
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	11 995 000.00	11 459 250.72	0.67
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 3.40000% 17-16.03.27	5 000 000.00	4 762 648.25	0.28
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.15000% 21-11.03.31	7 500 000.00	6 169 048.87	0.36
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	3 500 000.00	3 517 898.41	0.20
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	3 000 000.00	2 918 355.00	0.17
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	5 000 000.00	3 988 440.20	0.23
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	6 500 000.00	6 018 545.00	0.35
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	12 000 000.00	11 322 866.88	0.66
TOTAL USD		240 270 102.84	14.00
Total des Billets, taux fixe		240 270 102.84	14.00

Billets, taux variable

USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	4 000 000.00	4 077 119.76	0.24
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	8 000 000.00	6 179 276.00	0.36
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	5 950 000.00	5 703 945.96	0.33
USD DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	5 000 000.00	4 792 341.70	0.28
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 874 000.00	2 531 288.03	0.15
USD FIFTH THIRD BANCORP 4.055%/VAR 22-25.04.28	1 500 000.00	1 399 284.35	0.08
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	2 800 000.00	2 722 893.96	0.16
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	7 500 000.00	7 033 033.35	0.41
TOTAL USD		34 439 183.11	2.01
Total des Billets, taux variable		34 439 183.11	2.01

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	2 500 000.00	2 394 692.73	0.14
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 040 000.00	2 002 679.40	0.12
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	3 500 000.00	3 403 921.96	0.20
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	14 605 000.00	11 541 012.69	0.67
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	17 000 000.00	16 340 498.50	0.95
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	7 682 148.24	0.45
TOTAL USD		43 364 953.52	2.53
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		43 364 953.52	2.53

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 493 186.04	0.15
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	9 570 000.00	8 250 898.60	0.48
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	9 507 401.84	0.55
TOTAL USD		20 251 486.48	1.18
Total des Medium-Term Notes, taux variable		20 251 486.48	1.18

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 AERCAP IRELAND CAPITAL DAC-REG-S 6.45000% 23-15.04.27	4 330 000.00	4 387 633.04	0.25
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.98300% 21-01.09.24	5 000 000.00	4 824 094.00	0.28
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	9 135 228.12	0.53
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 500 000.00	5 265 038.65	0.31
TOTAL USD		23 611 993.81	1.37
Total des Obligations, taux fixe		23 611 993.81	1.37

Obligations, taux variable

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	9 250 000.00	9 196 985.75	0.54
TOTAL USD		9 196 985.75	0.54
Total des Obligations, taux variable		9 196 985.75	0.54
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		371 134 705.51	21.63

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	3 250 000.00	3 253 185.88	0.19
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	9 000 000.00	8 935 111.35	0.52
TOTAL USD		12 188 297.23	0.71
Total des Billets, taux fixe		12 188 297.23	0.71

Billets, taux variable

USD			
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	6 250 000.00	6 265 362.13	0.36
TOTAL USD		6 265 362.13	0.36
Total des Billets, taux variable		6 265 362.13	0.36
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		18 453 659.36	1.07

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-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBL(USD) U-X-ACC	410.00	4 332 096.90	0.25
TOTAL Luxembourg		4 332 096.90	0.25
Total des Fonds d'investissement, ouvert		4 332 096.90	0.25
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		4 332 096.90	0.25
Total du Portefeuille-titres		1 657 420 436.80	96.55

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-271.00	-182 078.13	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	615.00	162 024.11	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	47.00	27 539.09	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		7 485.07	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		7 485.07	0.00
Total des Instruments dérivés		7 485.07	0.00

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)			
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	222 404 400.00	USD	248 300 947.30	11.1.2024	8 646 138.38	0.50
EUR	25 972 000.00	USD	27 910 757.86	11.1.2024	479 743.53	0.03
USD	325 589.13	EUR	297 000.00	11.1.2024	932.62	0.00
CHF	2 680 100.00	USD	3 048 254.46	11.1.2024	48 104.62	0.00
EUR	310 400.00	USD	339 106.63	11.1.2024	197.68	0.00
Total des Contrats de change à terme					9 175 116.83	0.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					38 539 265.27	2.25
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-9.89	0.00
Autres actifs et passifs					11 507 729.78	0.67
Total de l'Actif net					1 716 650 023.86	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 combinées et l'état combiné des opérations au 30 novembre 2023 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 2023:

Taux de change

USD 1	=	CNY	7.130900
USD 1	=	EUR	0.916506

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 2023 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 – 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) 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	17 981 206.00
Total	17 981 206.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	3 815 524.20
Total	3 815 524.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	701 705.60
Total	701 705.60

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	4 208 584.90
Total	4 208 584.90

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	9 732 480.00
Total	9 732 480.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	988 455.00
Total	988 455.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	1 150 663.00
Total	1 150 663.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	950 948.10
Total	950 948.10

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV - GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	4 332 096.90
Total	4 332 096.90

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 43 861 663.70 USD. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 14 810 308 339.60 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 – 2023 (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%
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»	0.600%
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»	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

¹ liquidé le 21 novembre 2023

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	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%
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%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
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%
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%

	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»	0.350%	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%
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%
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%

	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»	0.450%	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%
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%	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%

	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»	0.550%	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%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.650%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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%

	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-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%

	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»	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%	0.680%
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%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%

	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»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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%
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%
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%
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 – Fixed Maturity Series 1 (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»	0.440%	0.470%

**Commission de gestion
forfaitaire maximale
(commission de gestion
maximale) par an pour les
catégories de parts
dont la dénomination
comporte la mention
«hedged»**

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	
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»	0.450%	0.480%
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»	0.450%	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 – 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%

	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»	0.550%	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»	1.300%	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%

	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»	0.550%	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»	0.800%	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%

	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 – 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%	0.450%
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%

	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»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global SDG 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»	0.280%	0.310%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.410%	0.440%
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»	0.280%	0.310%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.280%	0.310%
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»	0.530%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.530%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	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
(commission de gestion
maximale) par an pour les
catégories de parts
dont la dénomination
comporte la mention
«hedged»**

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	
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 «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% ¹
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	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-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%

¹ Max 0.530% / Eff 0.290%

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%	0.320%
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%
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%

	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»	0.500%	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
– 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»	0.310%	0.340%
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»	0.310%	0.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.290%	0.320%
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%

	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»	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»	0.360%	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	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»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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%
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 (commission de gestion maximale) par an pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Commission de gestion forfaitaire maximale par an	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.360%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.360%
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»	0.600%
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»	1.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» et «I-A3» 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

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société est soumise à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement par an pour certaines catégories d'actions, payable par trimestre et calculée sur l'actif net de la Société à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à ladite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

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, Options et swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, Options et swaps au 30 novembre 2023 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Bond SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Asian High Yield (USD)	50 730 890.63 USD	2 858 468.75 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	8 437 671.88 USD	1 282 218.76 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	21 751 585.98 USD	9 453 500.00 USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	43 079 835.00 EUR	- EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	26 156 892.90 USD
– Global Corporates (USD)	82 249 639.70 USD	16 359 098.70 USD
– Global Dynamic (USD)	712 118 399.23 USD	1 092 455 867.08 USD
– Global Inflation-linked (USD)	74 994 087.32 USD	91 519 784.74 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	6 250 406.27 USD	- USD
– Global Short Term Flexible (USD)	78 610 312.70 USD	94 871 323.02 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	38 923 690.00 EUR	- EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	138 011 133.15 USD	16 027 734.45 USD
– USD Corporates (USD)	42 737 187.60 USD	9 757 195.32 USD
– USD High Yield (USD)	44 262 859.44 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	130 765 500.33 USD	29 754 953.13 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) Options

UBS (Lux) Bond SICAV	Options sur autres swaps, classic-styled (vendus)
– Floating Rate Income (USD)	25 375 870.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	81 922 100.00 USD
– USD High Yield (USD)	151 855 600.00 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	12 704 836.00 USD
– Global Dynamic (USD)	8 789 838.75 USD	8 777 175.75 USD
– Global Inflation-linked (USD)	1 456 601.85 USD	1 454 503.41 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	15 636 721.23 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	31 170 569.30 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps et Swaps différés sur indices boursiers (achetés)	Swaps et Swaps différés sur indices boursiers (vendus)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	19 894 525.53 USD
– Floating Rate Income (USD)	42 250 725.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	818 534 354.10 USD	1 586 388 253.19 USD
– Global Inflation-linked (USD)	77 659 969.86 USD	138 832 377.24 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	63 268 513.58 USD	177 654 237.17 USD

Note 7 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} juin 2023 au 30 novembre 2023, 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 «Directive 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)
– 2024 (USD) K-1-acc	0.62%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.62%
– 2024 (USD) K-1-qdist	0.62%
– 2024 (USD) P-acc	0.86%
– 2024 (USD) P-dist	0.86%
– 2024 (USD) P-qdist	0.86%
– 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.86%
– 2024 (USD) Q-acc	0.62%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2024 (USD) Q-dist	0.62%	- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.60%
- 2024 (USD) Q-qdist	0.62%	- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.54%
- 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.62%	- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.59%
- 2025 I (EUR) K-1-acc	0.42%	- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.20%
- 2025 I (EUR) K-1-dist	0.42%	- China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.20%
- 2025 I (EUR) K-B-acc	0.14%	- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.21%
- 2025 I (EUR) P-acc	0.52%	- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.20%
- 2025 I (EUR) P-dist	0.52%	- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.05%
- 2025 I (EUR) Q-acc	0.42%	- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.06%
- 2025 I (EUR) Q-dist	0.42%	- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.09%
- 2025 I (USD) K-1-acc	0.46%	- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.23%
- 2025 I (USD) P-acc	0.56%	- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.23%
- 2025 I (USD) P-dist	0.56%	- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.27%
- 2025 I (USD) Q-acc	0.46%	- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.23%
- 2025 I (USD) Q-dist	0.46%	- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.83%
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%	- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.82%
- Asian High Yield (USD) F-dist	0.55%	- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.88%
- Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.71%	- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.83%
- Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.55%	- China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.73%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%	- China Fixed Income (RMB) (GBP) Q-dist	0.82%
- Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%	- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.14%	- China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.03%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%	- China High Yield (USD) I-A3-acc	0.57%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%	- China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.57%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.97%	- China High Yield (USD) I-B-acc	0.16%
- Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.97%	- China High Yield (USD) I-X-acc	0.06%
- Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.18%	- China High Yield (USD) P-acc	1.49%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%	- China High Yield (USD) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.07%	- China High Yield (USD) U-X-acc	0.05%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.46%	- Convert Global (EUR) F-acc	0.56%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.59%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.59%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%	- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.77%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.80%
- Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.51%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.79%
- Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.47%	- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.66%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%	- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.67%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.69%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%	- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.56%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.59%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.86%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.60%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%	- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.57%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.87%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.59%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.91%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%	- Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-A2-dist	0.52%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-B-acc	0.11%	- Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) P-acc	1.23%	- Convert Global (EUR) K-X-acc	0.06%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) U-X-acc	0.05%	- Convert Global (EUR) P-acc	1.85%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.69%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.90%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.69%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.90%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.53%	- Convert Global (EUR) P-dist	1.85%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.58%	- Convert Global (EUR) Q-acc	0.95%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.51%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.00%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.58%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.00%
- China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.54%	- Convert Global (EUR) Q-dist	0.96%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.70%	– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.82%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.16%	– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.05%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.05%	– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.49%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.05%	– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.20%	– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.21%	– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.09%	– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.94%	– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.89%	– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.94%	– Global Corporates (USD) P-acc	0.85%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.88%	– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.94%	– Global Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.57%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.06%	– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.07%	– Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.05%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.71%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.69%	– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.58%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.17%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.05%	– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.60%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%	– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.58%	– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.64%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.89%	– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%	– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.94%	– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.06%	– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.07%	– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.07%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc	0.01%	– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.47%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	1.19%	– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.23%	– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.65%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.70%	– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc	0.01%	– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.52%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.52%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.69%	– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.87%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.69%	– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.87%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.60%	– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.63%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.63%	– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.87%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.05%	– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.15%	– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.11%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.59%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.38%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.60%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.44%	– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.47%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.44%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.50%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.39%	– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.49%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.44%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.12%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.44%	– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.13%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.39%	– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.99%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.38%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.04%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.82%	– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.03%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.89%	– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.59%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%	– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.64%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.83%	– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.63%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.89%	– Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.96%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.89%	– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.05%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.05%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.63%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.68%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.68%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.45%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.35%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.38%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.05%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-UKdist	0.05%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.91%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.91%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.96%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.58%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.63%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.63%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.64%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.58%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.63%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.67%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) Q-acc	0.30%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.56%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.56%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.61%
– 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	0.61%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.10%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– 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	0.03%
– 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	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.87%
– 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	0.79%
– 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	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.80%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) F-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.46%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.42%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– 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) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	0.85%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.53%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.31%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.46%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A2-acc	0.39%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.35%
– 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	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) K-B-mdist	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.86%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	0.91%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-mdist	0.88%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.51%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.39%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.53%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.40%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.04%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.21%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.26%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.22%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.21%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.68%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.73%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– USD Corporates (USD) QL-acc	0.65%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.50%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.42%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.04%
– 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) K-X-acc	0.07%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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	0.06%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.36%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.51%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A3-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-B-acc	0.07%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.01%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.01%

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

Le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) a été liquidé le 21 novembre 2023.

Note 10 – Événement postérieur

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 2023*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2023 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– 2024 (USD)	65 043 818.52 USD	72 623 116.52 USD	67.81	32.19	0.00
– 2025 I (EUR)	29 212 145.89 EUR	31 529 624.34 EUR	67.81	32.19	0.00
– 2025 I (USD)	12 737 942.26 USD	13 735 831.24 USD	67.81	32.19	0.00
– Asian High Yield (USD)	98 693 117.75 USD	110 477 265.41 USD	67.81	32.19	0.00
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	29 267 678.94 USD	31 239 278.33 USD	49.21	50.79	0.00
– China High Yield (USD)	6 602 941.49 USD	7 526 958.58 USD	67.81	32.19	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	54 923 956.50 USD	58 593 470.07 USD	67.81	32.19	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3 115 369.29 USD	3 328 179.43 USD	67.81	32.19	0.00
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	101 024 168.75 EUR	108 529 672.72 EUR	49.21	50.79	0.00
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	65 826.54 USD	87 315.82 USD	67.81	32.19	0.00
– Floating Rate Income (USD)	33 656 726.54 USD	36 029 411.65 USD	67.81	32.19	0.00
– Global Corporates (USD)	56 946 668.03 USD	61 991 356.02 USD	67.81	32.19	0.00
– Global Dynamic (USD)	127 418 508.33 USD	133 610 979.49 USD	67.81	32.19	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	14 235 474.63 USD	13 226 133.04 USD	67.81	32.19	0.00
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	9 753 718.98 USD	10 677 823.29 USD	49.21	50.79	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	51 611 925.04 USD	54 507 659.22 USD	67.81	32.19	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	131 404 126.95 EUR	141 887 791.18 EUR	49.21	50.79	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	25 845 938.74 USD	28 028 103.38 USD	49.21	50.79	0.00
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	67 690 017.12 EUR	73 688 421.33 EUR	49.21	50.79	0.00
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	42 991 702.17 USD	46 167 700.58 USD	49.21	50.79	0.00
– USD Corporates (USD)	12 418 440.20 USD	13 219 917.89 USD	67.81	32.19	0.00
– USD High Yield (USD)	97 360 419.81 USD	104 764 746.83 USD	67.81	32.19	0.00
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	35 181 917.31 USD	35 740 963.87 USD	49.21	50.79	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 2023 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 2023.

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
Rendements sur prêts de titres	107 166.55	344 254.05	201 830.40	88 583.63
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	32 149.97 USD	103 276.22 USD	60 549.12 EUR	26 575.09 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 716.65 USD	34 425.40 USD	20 183.04 EUR	8 858.36 USD
Revenus nets sur prêts de titres	64 299.93 USD	206 552.43 USD	121 098.24 EUR	53 150.18 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (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)
Rendements sur prêts de titres	1 087 010.50	122 897.75	147 405.13	228 858.08
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	326 103.15 USD	36 869.33 USD	44 221.54 USD	68 657.42 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	108 701.05 USD	12 289.77 USD	14 740.51 USD	22 885.81 USD
Revenus nets sur prêts de titres	652 206.30 USD	73 738.65 USD	88 443.08 USD	137 314.85 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Rendements sur prêts de titres	3 990.62	195 985.05	25 826.68	197 351.22
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	1 197.19 USD	58 795.52 EUR	7 748.00 USD	59 205.37 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	399.06 USD	19 598.50 EUR	2 582.67 USD	19 735.12 USD
Revenus nets sur prêts de titres	2 394.37 USD	117 591.03 EUR	15 496.01 USD	118 410.73 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)
Rendements sur prêts de titres	110 146.90	247 319.35	20 054.55	3 060.23
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	33 044.07 USD	74 195.81 USD	6 016.37 USD	918.07 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	11 014.69 USD	24 731.93 USD	2 005.45 USD	306.02 USD
Revenus nets sur prêts de titres	66 088.14 USD	148 391.61 USD	12 032.73 USD	1 836.14 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)
Rendements sur prêts de titres	69 207.87	234 708.03	85 076.52	74 290.23
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	20 762.36 USD	70 412.41 EUR	25 522.96 USD	22 287.07 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 920.79 USD	23 470.80 EUR	8 507.65 USD	7 429.02 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	41 524.72 USD	140 824.82 EUR	51 045.91 USD	44 574.14 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)
Rendements sur prêts de titres	122 917.10	14 210.53	83 092.42	84 796.80
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	36 875.13 USD	4 263.16 USD	24 927.73 USD	25 439.04 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	12 291.71 USD	1 421.05 USD	8 309.24 USD	8 479.68 USD
Revenus nets sur prêts de titres	73 750.26 USD	8 526.32 USD	49 855.45 USD	50 878.08 USD

¹ liquidé le 21 novembre 2023

* Depuis le 1 juin 2022, 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 – 2024 (USD) (en %)	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 %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranationaux	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– 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-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– 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)	348 057 747.84 USD	366 994 792.61 EUR	150 927 293.27 USD	845 409 760.68 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	69 071 495.02 USD	38 708 375.62 EUR	14 282 270.34 USD	154 443 388.42 USD
Quota de garanties moyen	104.97%	106.49%	106.55%	109.19%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	19.84%	10.55%	9.46%	18.27%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranationaux	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– 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-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– 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)	91 256 149.68 USD	187 887 126.69 USD	136 823 879.48 USD	52 819 579.08 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	23 835 569.03 USD	49 823 786.35 USD	2 679 190.20 USD	834 755.89 USD
Quota de garanties moyen	108.63%	106.56%	106.48%	110.22%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	26.12%	26.52%	1.96%	1.58%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranationaux	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– 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-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– 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)	162 889 140.90 USD	479 969 171.03 USD	1 246 216 511.78 USD	197 650 110.34 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	25 132 421.42 USD	54 184 895.27 USD	162 025 232.46 USD	12 252 983.39 USD
Quota de garanties moyen	106.55%	106.04%	102.41%	99.46%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	15.43%	11.29%	13.00%	6.20%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (en %)
selon le pays:			
– Australie	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69
– Supranationaux	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36
– Uruguay	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):			
– Notation > AA-	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres			
Actifs et rendements / chiffres clés			
Actif géré moyen (1)	227 802 368.26 USD	268 013 271.39 USD	520 260 576.65 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	58 193 810.12 USD	13 304 706.52 USD	48 871 901.73 USD
Quota de garanties moyen	104.89%	106.87%	104.69%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	25.55%	4.96%	9.39%

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	1.17	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.98	2.98	2.98	2.98
– Danemark	2.68	2.68	2.68	2.68
– Finlande	0.12	0.12	0.12	0.12
– France	10.48	10.48	10.48	10.48
– Allemagne	14.59	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75	0.75
– Supranationaux	3.03	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.32	1.32	1.32	1.32
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09	24.09
– 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)	114 670 246.39 USD	643 898 738.97 EUR	50 948 304.50 USD	776 324 766.03 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	33 595 733.11 USD	125 349 132.83 EUR	1 966 614.89 USD	170 923 485.33 EUR
Quota de garanties moyen	105.69%	105.42%	107.18%	106.05%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	29.30%	19.47%	3.86%	22.02%

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	1.17	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.98	2.98	2.98	2.98
– Danemark	2.68	2.68	2.68	2.68
– Finlande	0.12	0.12	0.12	0.12
– France	10.48	10.48	10.48	10.48
– Allemagne	14.59	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75	0.75
– Supranationaux	3.03	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.32	1.32	1.32	1.32
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09	24.09
– 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)	500 842 542.82 USD	411 846 960.07 EUR	690 220 706.70 USD	1 833 621 844.97 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	22 117 357.49 USD	58 907 280.44 EUR	41 890 651.89 USD	38 236 358.99 USD
Quota de garanties moyen	104.07%	106.27%	105.86%	105.40%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	4.42%	14.30%	6.07%	2.09%

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 2023.

UBS (Lux) Bond SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– 2024 (USD)	19.26%	19.60%
– 2025 I (EUR)	8.20%	8.37%
– 2025 I (USD)	8.66%	8.73%
– Asian High Yield (USD)	12.68%	13.56%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	26.12%	27.53%
– China High Yield (USD)	8.81%	8.74%
– Emerging Economies Corporates (USD)	28.85%	30.86%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	2.64%	2.51%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	16.33%	16.77%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	0.13%	0.13%
– Floating Rate Income (USD)	20.20%	21.81%
– Global Corporates (USD)	11.28%	11.57%
– Global Dynamic (USD)	10.29%	10.72%
– Global Inflation-linked (USD)	7.80%	8.01%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	11.68%	11.89%
– Global Short Term Flexible (USD)	23.53%	24.43%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	17.45%	18.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	8.64%	9.05%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	17.00%	17.08%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	6.27%	6.40%
– USD Corporates (USD)	4.20%	4.46%
– USD High Yield (USD)	18.71%	20.13%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	2.05%	2.14%

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

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
French Republic	7 179 093.47	3 116 832.93	1 357 843.35	10 921 131.65
United States	7 058 039.40	3 064 276.80	1 334 947.36	10 736 979.21
Federal Republic of Germany	6 195 214.55	2 689 677.86	1 171 753.91	9 424 414.65
Roche Holding AG	3 614 139.60	1 569 093.56	683 573.14	5 497 977.51
Microsoft Corp	3 614 138.75	1 569 093.19	683 572.97	5 497 976.20
Apple Inc	3 613 265.22	1 568 713.95	683 407.75	5 496 647.35
Amazon.com Inc	3 426 217.01	1 487 506.19	648 029.73	5 212 101.94
Partners Group Holding AG	1 414 583.28	614 147.14	267 552.24	2 151 922.15
JD.com Inc	1 110 814.61	482 264.73	210 097.87	1 689 816.77
Nintendo Co Ltd	965 410.67	419 137.01	182 596.38	1 468 622.33

	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 – Fixed Maturity Series 1 (USD)
French Republic	744 070.80	5 792 205.29	329 004.21	8 631.52
United States	731 524.24	5 694 536.94	323 456.54	8 485.98
Federal Republic of Germany	642 097.52	4 998 396.32	283 914.90	7 448.61
Roche Holding AG	374 584.30	2 915 944.55	165 629.15	4 345.34
Microsoft Corp	374 584.21	2 915 943.86	165 629.11	4 345.33
Apple Inc	374 493.69	2 915 239.08	165 589.10	4 344.29
Amazon.com Inc	355 107.23	2 764 325.65	157 017.02	4 119.39
Partners Group Holding AG	146 613.23	1 141 307.99	64 827.66	1 700.77
JD.com Inc	115 129.40	896 222.66	50 906.52	1 335.55
Nintendo Co Ltd	100 059.13	778 908.48	44 242.94	1 160.73

	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)
French Republic	3 561 655.39	6 128 100.28	13 207 994.34	1 307 457.59
United States	3 501 598.68	6 024 768.06	12 985 280.79	1 285 411.21
Federal Republic of Germany	3 073 538.38	5 288 257.65	11 397 867.82	1 128 273.40
Roche Holding AG	1 793 028.58	3 085 042.69	6 649 242.78	658 207.66
Microsoft Corp	1 793 028.15	3 085 041.96	6 649 241.20	658 207.50
Apple Inc	1 792 594.79	3 084 296.32	6 647 634.09	658 048.43
Amazon.com Inc	1 699 797.37	2 924 631.28	6 303 505.45	623 983.16
Partners Group Holding AG	701 795.87	1 207 493.43	2 602 530.26	257 624.12
JD.com Inc	551 091.70	948 195.38	2 043 660.96	202 301.73
Nintendo Co Ltd	478 954.63	824 078.05	1 776 148.85	175 820.74

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
French Republic	5 388 306.09	1 306 843.21	10 356 425.73
United States	5 297 448.31	1 284 807.19	10 181 795.39
Federal Republic of Germany	4 649 850.62	1 127 743.22	8 937 100.42
Roche Holding AG	2 712 611.35	657 898.36	5 213 690.07
Microsoft Corp	2 712 610.71	657 898.20	5 213 688.83
Apple Inc	2 711 955.09	657 739.16	5 212 428.68
Amazon.com Inc	2 571 565.06	623 689.95	4 942 596.45
Partners Group Holding AG	1 061 722.87	257 503.06	2 040 651.34
JD.com Inc	833 727.70	202 206.66	1 602 440.34
Nintendo Co Ltd	724 594.02	175 738.12	1 392 683.34

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

	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	5 970 926.76	20 743 844.33	2 040 908.26	27 119 756.11
Federal Republic of Germany	4 494 525.90	15 614 618.89	1 536 263.19	20 413 991.19
French Republic	3 204 213.54	11 131 891.15	1 095 224.60	14 553 434.16
Cie Financiere Richemont SA	1 543 299.84	5 361 642.00	527 511.64	7 009 617.94
Microsoft Corp	1 543 296.46	5 361 630.25	527 510.49	7 009 602.58
Kao Corp	874 617.88	3 038 546.26	298 951.06	3 972 486.11
NVIDIA Corp	806 217.36	2 800 913.16	275 571.23	3 661 813.14
Merck & Co Inc	797 184.50	2 769 531.75	272 483.74	3 620 786.21
Geberit AG	652 272.79	2 266 087.95	222 951.81	2 962 601.90
Cardinal Health Inc	633 813.74	2 201 958.62	216 642.37	2 878 761.51

	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	5 357 158.10	14 084 453.65	8 824 274.24	6 831 357.49
Federal Republic of Germany	4 032 520.72	10 601 862.03	6 642 340.59	5 142 202.27
French Republic	2 874 843.24	7 558 223.14	4 735 422.16	3 665 951.53
Cie Financiere Richemont SA	1 384 659.63	3 640 395.53	2 280 801.89	1 765 694.56
Microsoft Corp	1 384 656.60	3 640 387.55	2 280 796.89	1 765 690.69
Kao Corp	784 713.40	2 063 082.58	1 292 574.56	1 000 653.27
NVIDIA Corp	723 343.96	1 901 736.77	1 191 487.24	922 396.00
Merck & Co Inc	715 239.62	1 880 429.72	1 178 137.83	912 061.48
Geberit AG	585 223.80	1 538 606.35	963 976.65	746 267.50
Cardinal Health Inc	568 662.21	1 495 064.44	936 696.51	725 148.45

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)»

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	1 851 389.46	803 788.34	350 169.13	2 816 409.63
De 1 semaine à 3 mois	135 606.01	58 873.91	25 648.32	206 289.42
De 3 mois à 1 an	261 694.65	113 615.81	49 496.54	398 100.65
plus de 1 an	21 125 277.04	9 171 625.87	3 995 604.36	32 136 638.51
illimité	49 249 149.36	21 381 720.41	9 314 912.89	74 919 827.20

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	1 707.68	191 885.62	1 493 730.06	84 845.67
De 1 semaine à 3 mois	4 493.28	14 054.77	109 409.05	6 214.57
De 3 mois à 1 an	29 490.10	27 123.11	211 139.35	11 992.98
plus de 1 an	15 830 239.76	2 189 510.62	17 044 205.10	968 131.29
illimité	15 373 347.51	5 104 384.46	39 734 986.51	2 256 994.92

	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	5 932.72	2 225.95	918 501.93	1 580 352.77
De 1 semaine à 3 mois	15 610.29	163.04	67 276.17	115 753.78
De 3 mois à 1 an	102 452.77	314.64	129 830.63	223 383.51
plus de 1 an	54 996 492.67	25 399.25	10 480 565.16	18 032 613.30
illimité	53 409 184.27	59 212.94	24 433 237.76	42 039 252.66

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	3 406 160.05	337 175.33	583.70	1 389 570.03
De 1 semaine à 3 mois	249 485.99	24 696.58	1 535.84	101 779.79
De 3 mois à 1 an	481 462.12	47 659.87	10 079.95	196 416.28
plus de 1 an	38 865 985.14	3 847 338.66	5 410 896.54	15 855 687.01
illimité	90 607 886.19	8 969 262.60	5 254 727.26	36 964 206.11

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	7 756.23	1 532.14	4 028.14	2 523.74
De 1 semaine à 3 mois	20 408.34	4 031.40	10 598.92	6 640.50
De 3 mois à 1 an	133 943.06	26 458.72	69 562.38	43 582.63
plus de 1 an	71 900 436.73	14 203 004.09	37 340 983.54	23 395 091.36
illimité	69 825 246.82	13 793 077.03	36 263 248.35	22 719 862.35

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	337 016.88	2 670 779.73	1 953.76
De 1 semaine à 3 mois	24 684.97	195 622.69	5 140.78
De 3 mois à 1 an	47 637.49	377 515.80	33 739.73
plus de 1 an	3 845 530.74	30 474 928.85	18 111 430.80
illimité	8 965 047.81	71 045 899.76	17 588 698.80

Devises des garanties:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
 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)
 UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (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)
 UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	40.50%
EUR	27.03%
CHF	13.03%
JPY	8.70%
HKD	3.75%
CAD	2.88%
DKK	1.62%
SGD	1.35%
SEK	0.48%
GBP	0.41%
NOK	0.18%
AUD	0.06%
MXN	0.00%
Total	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)
 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)

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	47.88%
EUR	26.84%
CHF	9.98%
JPY	6.37%
HKD	2.99%
DKK	2.68%
GBP	1.33%
AUD	1.17%
SGD	0.75%
CAD	0.01%
SEK	0.00%
Total	100.00%

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
jusqu'à 1 jour	65 043 818.52	29 212 145.89	12 737 942.26	98 693 117.75
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 – 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)
jusqu'à 1 jour	29 267 678.94	6 602 941.49	54 923 956.50	3 115 369.29
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 – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	101 024 168.75	65 826.54	33 656 726.54	56 946 668.03
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 – 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)
jusqu'à 1 jour	127 418 508.33	14 235 474.63	9 753 718.98	51 611 925.04
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 – 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)
jusqu'à 1 jour	131 404 126.95	25 845 938.74	67 690 017.12	42 991 702.17
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 Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	12 418 440.20	97 360 419.81	35 181 917.31
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 – 2024 (USD) Prêts de titres	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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	65 043 818.52 USD	29 212 145.89 EUR	12 737 942.26 USD	98 693 117.75 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Prêts de titres	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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	29 267 678.94 USD	6 602 941.49 USD	54 923 956.50 USD	3 115 369.29 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	101 024 168.75 EUR	65 826.54 USD	33 656 726.54 USD	56 946 668.03 USD

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	127 418 508.33 USD	14 235 474.63 USD	9 753 718.98 USD	51 611 925.04 USD

	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	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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	131 404 126.95 EUR	25 845 938.74 USD	67 690 017.12 EUR	42 991 702.17 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	-	-	-
Trilatéral	12 418 440.20 USD	97 360 419.81 USD	35 181 917.31 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
– 2023 (USD) ¹	0.17%
– 2024 (USD)	0.50%
– 2025 I (EUR)	0.52%
– 2025 I (USD)	0.62%
– Asian High Yield (USD)	0.70%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.37%
– China High Yield (USD)	0.62%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.46%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.15%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.16%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	3.09%
– Floating Rate Income (USD)	0.79%
– Global Corporates (USD)	0.20%
– Global Dynamic (USD)	0.15%
– Global Inflation-linked (USD)	0.16%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.16%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.12%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.14%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.38%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	0.29%
– USD Corporates (USD)	0.11%
– USD High Yield (USD)	0.17%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.22%

¹ liquidé le 21 novembre 2023

Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Bond SICAV	Percentage
– 2023 (USD) ¹	0.07%
– 2024 (USD)	0.20%
– 2025 I (EUR)	0.21%
– 2025 I (USD)	0.25%
– Asian High Yield (USD)	0.28%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.15%
– China High Yield (USD)	0.25%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.18%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.06%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.06%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	1.24%
– Floating Rate Income (USD)	0.31%
– Global Corporates (USD)	0.08%
– Global Dynamic (USD)	0.06%
– Global Inflation-linked (USD)	0.07%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.06%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.05%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.05%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.15%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.05%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	0.12%
– USD Corporates (USD)	0.04%
– USD High Yield (USD)	0.07%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.09%

¹ liquidé le 21 novembre 2023

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

