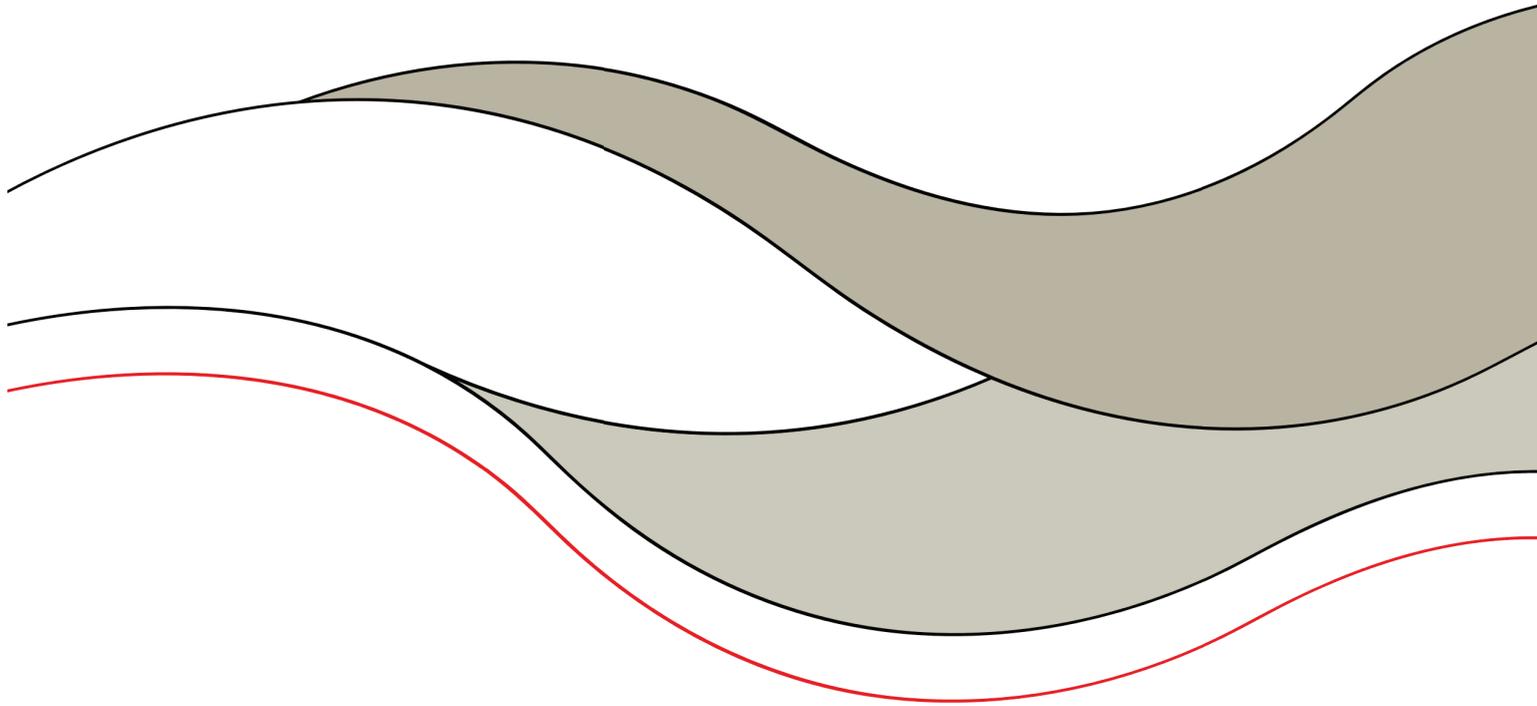


# Jahresbericht 2022/2023

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 30. September 2023



**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**  
**R.C.S. Luxemburg N° K 298**

Focused Fund

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik des Fonds	4
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	7
Focused Fund	9
Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD	12
Erläuterungen zum Jahresbericht	24
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	32
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	33
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	34
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	37
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	39

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

Focused Fund –

## **Corporate Bond Sustainable USD**

F-acc	LU0170517170
(CHF hedged) F-acc	LU0985522860
(EUR hedged) F-acc	LU0985522944
(SGD hedged) F-acc	LU1342921480
U-X-acc	LU2397776860

# Management und Verwaltung

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

## **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

*Michael Kehl*, Vorsitzender  
Head of Products  
UBS Asset Management Switzerland AG  
Zürich, Schweiz

*Ann-Charlotte Lawyer*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg, Luxemburg

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

*Francesca Prym*, Mitglied  
CEO  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Luxemburg

*Miriam Uebel*, Mitglied  
(bis zum 30. Oktober 2023)  
Institutional Client Coverage  
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

## **Portfolio Manager**

*Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

## **Verwahrstelle und Hauptzahlstelle**

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

## **Vertriebsstellen**

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, sowie weitere Vertriebsstellen in den verschiedenen Vertriebsländern.

## **Administrationsstelle**

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

## **Réviseur d'entreprises agréé des Fonds**

ERNST & YOUNG S.A.  
35E, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

## **Vertrieb in der Schweiz**

*Vertreter*  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
P.O. Box  
Aeschenvorstadt 1  
CH-4002 Basel

*Zahlstellen*  
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

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

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

# Charakteristik des Fonds

Focused Fund (nachstehend als "Fonds" bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds ("Umbrella Struktur"), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Der Fonds untersteht Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010 und wurde als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt. Er wurde gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Focused Fund Management Company S.A. am 3. Juni 2003 genehmigt hat und welche am 21. Juni 2003 in Kraft getreten sind. Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 21. Juni 2003 im Luxemburger "Mémorial" sowie zuletzt am 30. Mai 2022 im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA") veröffentlicht.

Die Tätigkeit der UBS Focused Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Focused Fund endete am 14. Oktober 2010. Am 15. Oktober 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

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

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

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

Zum 30. September 2023 ist folgender Subfonds aktiv:

<b>Focused Fund</b>	<b>Rechnungs- währung</b>
- Corporate Bond Sustainable USD	USD

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei jedem Subfonds jeweils mehrere Klassen von Anteilen ausgeben.

Zurzeit werden folgende Anteilsklassen angeboten:

## "F"

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil "F" werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 100, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

## "U-X"

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil "U-X" werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteils-klassen ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

## Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

## "hedged"

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil "hedged" enthalten ("Anteilsklassen in Fremdwährung"), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten

Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

#### **“RMB hedged”**

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die “VRC”), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Anteilen der Klassen, die die Bezeichnung “RMB hedged” in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hongkong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter “hedged” beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt “Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen” des Verkaufsprospektes.

#### **“acc”**

Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil “-acc” werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### **“dist”**

Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil “-dist” werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### **“qdist”**

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil “-qdist” können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) (“Kapital”) erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden

als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### **“UKdist”**

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit dem Namensbestandteil “UKdist” ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich (“UK”) geltenden Bestimmungen für “Reporting Funds” entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für “Reporting Funds” unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

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

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilhaber unter sich wird jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden. Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Anteilsklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Anteilsklassen mit Namensbestandteil “hedged” zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Anteilsklassen desselben Subfonds auswirken können.

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

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

Der Fonds behandelt sämtliche Anlegerinformationen vertraulich, es sei denn, gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen machen eine Offenlegung erforderlich.

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

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

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber

## **Focused Fund**

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

## **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des Focused Fund (der "Fonds") und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte zum 30. September 2023 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt "Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen "International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards", herausgegeben vom "International Ethics Standards Board for Accountants" (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonsti-

gen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

## **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

## **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil

enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur

d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 26. Januar 2024

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

# Focused Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 274 881 658.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-154 613 830.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 120 267 828.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 900 944.37
Andere liquide Mittel (Margins)	628 966.60
Forderungen aus Zeichnungen	458 959.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	22 434 283.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	484 061.40
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 170 175 043.98</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 274 371.52
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 465.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 556 080.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 310 335.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-347 720.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 799.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 103.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-461 624.31
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-29 604 877.81</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 140 570 166.17</b>

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 686 635.97
Zinsen auf Wertpapiere	82 552 838.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	78 507.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 528 660.31
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>87 846 641.34</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 454 348.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-232 381.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 963.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 608.94
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 790 302.71</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>83 056 338.63</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-75 742 096.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-403 966.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 261 243.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	50 058 171.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-408 998.58
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-29 758 133.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>53 298 205.35</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	89 220 328.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	976 498.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 739 991.13
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>91 936 817.47</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>145 235 022.82</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 797 501 178,75*
Zeichnungen	1 090 311 211,06
Rücknahmen	-892 477 246,46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	197 833 964,60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 056 338,63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-29 758 133,28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	91 936 817,47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	145 235 022,82
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 140 570 166,17</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2023. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 1 942 637 036,41.

# Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		2 266 328 663.43	1 903 104 373.00	3 109 283 234.73
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0170517170</b>			
Anteile im Umlauf		5 431 827.8790	4 718 547.1180	5 909 155.5930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		207.45	199.49	226.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		207.45	199.49	226.89
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU0985522860</b>			
Anteile im Umlauf		3 234 325.9500	2 975 192.4180	4 937 084.5120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.86	101.18	117.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		100.86	101.18	117.15
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0985522944</b>			
Anteile im Umlauf		6 514 612.3000	5 693 649.1480	8 014 524.5720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.41	105.95	122.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		107.41	105.95	122.25
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU1342921480</b>			
Anteile im Umlauf		153 934.8450	106 468.2020	142 086.2610
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		112.62	109.50	124.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		112.62	109.50	124.54
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2397776860</b>			
Anteile im Umlauf		3 185.0000	6 419.5000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		9 228.49	8 856.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		9 228.49	8 856.86	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 2.11.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	4.0%	-12.1%	1.5%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-0.3%	-13.6%	0.4%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	1.4%	-13.3%	0.6%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	2.8%	-12.1%	1.5%
Klasse U-X-acc	USD	4.2%	-	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (TR)	USD	4.1%	-12.3%	1.3%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (TR) (hedged CHF)	CHF	-0.4%	-14.1%	0.1%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (TR) (hedged EUR)	EUR	1.5%	-14.0%	0.4%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (TR) (hedged SGD)	SGD	2.9%	-12.4%	1.3%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 stiegen die Renditen der US-Treasuries weiter an, da die US-Notenbank (Fed) ihre Zinserhöhungen während des Grossteils des Berichtszeitraums fortsetzte und die Konjunkturdaten in den USA robust blieben. Am Markt für US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade verengten sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) weiter. Dies war den stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen und starken Kapitalzuflüssen in den Sektor zu verdanken. Das mittelfristige (ein- bis zehnjährige) Segment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen erzielte im Berichtszeitraum positive Gesamtrenditen, da sich die Kombination aus erhöhten Renditen und engeren Kreditspreads positiv auswirkte und den Effekt der höheren Zinssätze mehr als aufhob.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr ein positives Ergebnis. Die Ertragsniveaus der Unternehmensanleihen und die Verengung der Kreditspreads im Investment-Grade-Bereich trugen gleichermaßen zur Gesamtrendite im Berichtszeitraum bei. Der Anstieg der US-Treasury-Renditen minderte den Gesamtertrag nur teilweise. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im mittelfristigen (ein- bis zehnjährigen) Segment des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds entwickelte sich analog zur Veränderung am Markt und war mit 4.0 Jahren am Ende des Berichtszeitraums tiefer als im Vorjahr. Die Performance des Subfonds profitierte von der Sektorallokation und der Titelauswahl.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	73.32
Grossbritannien	7.46
Australien	3.73
Japan	3.12
Kanada	2.49
Niederlande	1.60
Irland	1.34
Singapur	1.05
Frankreich	1.01
Schweden	0.87
Bermuda	0.60
Luxemburg	0.55
Dänemark	0.52
Multinational	0.43
Norwegen	0.37
Cayman-Inseln	0.35
Spanien	0.24
<b>TOTAL</b>	<b>99.05</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	26.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.73
Energie- & Wasserversorgung	9.12
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.63
Telekommunikation	3.95
Computer & Netzwerkausrüster	3.31
Internet, Software & IT-Dienste	3.10
Erdöl	2.61
Gesundheits- & Sozialwesen	2.55
Immobilien	2.18
Elektronik & Halbleiter	2.07
Verkehr & Transport	1.61
Detailhandel, Warenhäuser	1.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.34
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Chemie	1.15
Tabak & alkoholische Getränke	1.11
Versicherungen	1.09
Maschinen & Apparate	1.06
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.81
Diverse Dienstleistungen	0.75
Bergbau, Kohle & Stahl	0.60
Diverse Handelsfirmen	0.48
Biotechnologie	0.33
Gastgewerbe & Freizeit	0.32
Anlagefonds	0.25
Landwirtschaft & Fischerei	0.24
Fahrzeuge	0.23
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
<b>TOTAL</b>	<b>99.05</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 408 530 956.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-163 697 392.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 244 833 563.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	27 422 624.85
Andere liquide Mittel (Margins)	665 918.38
Forderungen aus Zeichnungen	485 923.32
Zinsforderungen aus Wertpapieren	23 752 297.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	512 500.01
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 297 672 827.81</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-20 406 740.85
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 610.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 000 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 446 068.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-368 149.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 901.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 693.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-488 744.74
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-31 344 164.38</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 266 328 663.43</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 785 725.83
Zinsen auf Wertpapiere	87 402 817.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	83 119.34
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 735 969.10
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>93 007 631.52</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 716 041.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-246 034.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 777.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 879.72
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 071 733.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>87 935 898.52</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-80 191 944.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-427 700.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 452 841.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	52 999 089.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-433 027.24
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-31 506 423.61</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>56 429 474.91</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	94 462 022.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 033 867.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 842 215.61
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>97 338 105.50</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>153 767 580.41</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 903 104 373.00
Zeichnungen	1 154 366 994.71
Rücknahmen	-944 910 284.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	209 456 710.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	87 935 898.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 506 423.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 338 105.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	153 767 580.41
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 266 328 663.43</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 718 547.1180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 766 487.7790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 053 207.0180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 431 827.8790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 975 192.4180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 576 046.4220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 316 912.8900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 234 325.9500</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 693 649.1480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 583 010.5660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 762 047.4140
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 514 612.3000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 468.2020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79 663.4480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 196.8050
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>153 934.8450</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 419.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	820.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 054.5000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 185.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	12 500 000.00	11 030 604.50	0.49
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	4 500 000.00	4 290 112.40	0.19
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	12 750 000.00	12 764 704.70	0.56
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	8 000 000.00	7 609 928.48	0.34
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	4 500 000.00	3 577 103.14	0.16
USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	11 000 000.00	10 851 075.73	0.48
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	11 000 000.00	7 787 356.83	0.34
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	4 000 000.00	2 908 063.00	0.13
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	6 000 000.00	5 894 465.34	0.26
USD AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	8 500 000.00	7 282 506.41	0.32
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	5 000 000.00	4 917 478.70	0.22
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	10 000 000.00	9 769 867.50	0.43
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	6 500 000.00	6 213 732.85	0.27
USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	7 000 000.00	5 902 936.13	0.26
USD ANGLo AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	1 831 000.00	1 792 494.07	0.08
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	12 000 000.00	11 634 777.12	0.51
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	8 500 000.00	8 148 574.89	0.36
USD APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26	14 500 000.00	14 268 521.56	0.63
USD ARCELORMITTAL SA 6.80000% 22-29.11.32	6 750 000.00	6 703 721.80	0.30
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	12 000 000.00	10 558 892.16	0.47
USD ASTRAZENeca FINANCE LLC 4.87500% 23-03.03.33	2 000 000.00	1 929 694.16	0.09
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	11 926 000.00	9 540 831.25	0.42
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	7 500 000.00	7 019 237.93	0.31
USD AUTOZONE INC 5.05000% 23-15.07.26	6 000 000.00	5 912 457.90	0.26
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	9 521 000.00	9 200 383.84	0.41
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	7 000 000.00	6 739 191.62	0.30
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	8 000 000.00	7 838 686.56	0.35
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 18-04.05.26	6 500 000.00	6 142 507.09	0.27
USD BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.62500% 15-16.09.25	10 000 000.00	9 446 086.90	0.42
USD BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	2 500 000.00	2 388 826.98	0.11
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	8 000 000.00	7 946 907.76	0.35
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	14 000 000.00	12 490 519.71	0.55
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	7 500 000.00	7 151 589.15	0.32
USD CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	5 000 000.00	3 899 284.70	0.17
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	8 000 000.00	7 817 218.48	0.34
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	7 271 000.00	7 127 115.63	0.31
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	6 250 000.00	6 171 449.19	0.27
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	18 271 000.00	15 436 144.72	0.68
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	6 000 000.00	5 515 058.52	0.24
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	11 000 000.00	10 408 309.89	0.46
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	12 000 000.00	11 266 180.44	0.50
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	8 000 000.00	7 600 702.40	0.34
USD COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	4 605 849.45	0.20
USD COMCAST CORP 4.65000% 23-15.02.33	5 000 000.00	4 681 078.00	0.21
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	8 441 000.00	8 144 134.00	0.36
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	6 615 000.00	6 575 158.32	0.29
USD CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	2 000 000.00	1 566 486.78	0.07
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	6 000 000.00	5 797 800.00	0.26
USD CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30	5 000 000.00	3 847 504.80	0.17
USD CVS HEALTH CORP 1.87500% 20-28.02.31	4 707 000.00	3 589 710.66	0.16
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 23-21.02.30	10 000 000.00	9 618 236.90	0.42
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	5 000 000.00	4 735 808.85	0.21
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	5 350 000.00	5 277 301.52	0.23
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	14 550 000.00	12 180 504.56	0.54
USD ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.87500% 15-15.10.25	18 000 000.00	17 993 882.34	0.79
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	9 500 000.00	8 787 249.29	0.39
USD EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	10 000 000.00	7 854 316.40	0.35
USD ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	5 000 000.00	4 815 826.10	0.21
USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	10 000 000.00	9 618 008.30	0.42
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	3 500 000.00	3 459 447.78	0.15
USD EXELON CORP 3.95000% 16-15.06.25	7 000 000.00	6 774 580.47	0.30
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	7 000 000.00	6 494 712.00	0.29
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	5 500 000.00	5 127 283.86	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	6 000 000.00		5 622 060.24	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	10 800 000.00		10 303 901.57	0.45
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	9 500 000.00		9 383 699.95	0.41
USD GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	5 000 000.00		4 245 679.30	0.19
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 17-30.03.27	4 901 000.00		4 519 143.19	0.20
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	4 500 000.00		3 513 633.57	0.15
USD GILEAD SCIENCES INC 5.25000% 23-15.10.33	4 000 000.00		3 901 612.64	0.17
USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	6 000 000.00		4 918 959.42	0.22
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	6 000 000.00		5 431 687.14	0.24
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	7 000 000.00		6 852 913.55	0.30
USD HEALTHPEAK OP LLC 5.25000% 23-15.12.32	3 000 000.00		2 790 205.05	0.12
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	3 500 000.00		3 414 405.75	0.15
USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 750 000.00		2 604 541.94	0.11
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	9 506 000.00		8 117 869.14	0.36
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	6 000 000.00		5 693 675.94	0.25
USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	9 000 000.00		8 969 363.28	0.40
USD INTEL CORP 4.15000% 22-05.08.32	5 500 000.00		5 004 922.12	0.22
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	11 000 000.00		10 650 610.40	0.47
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	13 000 000.00		10 415 785.90	0.46
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	10 000 000.00		9 533 213.20	0.42
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	4 000 000.00		3 795 068.00	0.17
USD INTUIT INC 5.20000% 23-15.09.33	12 500 000.00		12 171 949.00	0.54
USD INTUIT INC 5.25000% 23-15.09.26	16 000 000.00		15 961 021.92	0.70
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	2 000 000.00		1 904 689.64	0.08
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	5 000 000.00		4 666 911.40	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 4.12500% 14-15.12.26	5 000 000.00		4 752 194.35	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	20 000 000.00		18 427 489.60	0.81
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	10 680 000.00		10 011 661.19	0.44
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	7 000 000.00		5 274 494.05	0.23
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	5 500 000.00		5 376 050.41	0.24
USD LOWE'S COS INC 4.50000% 20-15.04.30	5 000 000.00		4 665 542.65	0.21
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	7 000 000.00		6 868 446.83	0.30
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	5 000 000.00		4 477 315.55	0.20
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	12 500 000.00		10 042 012.00	0.44
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	7 000 000.00		7 007 356.65	0.31
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	4 350 000.00		4 250 958.33	0.19
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	3 000 000.00		2 866 381.05	0.13
USD MERCK & CO INC 4.50000% 23-17.05.33	2 500 000.00		2 339 567.15	0.10
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	24 000 000.00		22 746 580.80	1.00
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	15 000 000.00		13 814 967.00	0.61
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-144A 3.47700% 16-12.04.26	8 500 000.00		8 021 112.55	0.35
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	2 500 000.00		2 464 000.75	0.11
USD NASDAQ INC 5.35000% 23-28.06.28	5 000 000.00		4 908 652.10	0.22
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	5 500 000.00		5 440 092.18	0.24
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	6 000 000.00		5 860 597.80	0.26
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	4 000 000.00		3 929 583.72	0.17
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 1.00000% 20-28.08.25	8 400 000.00		7 633 164.00	0.34
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	12 500 000.00		12 073 671.63	0.53
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	8 000 000.00		6 188 864.96	0.27
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	10 000 000.00		9 678 291.90	0.43
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	6 000 000.00		5 880 229.92	0.26
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	1 500 000.00		1 413 350.46	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	3 000 000.00		2 971 198.23	0.13
USD NUTRIEN LTD 5.90000% 22-07.11.24	5 000 000.00		4 986 022.70	0.22
USD NUTRIEN LTD 5.95000% 22-07.11.25	3 750 000.00		3 754 038.07	0.17
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	5 000 000.00		4 967 405.15	0.22
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	10 500 000.00		10 367 295.12	0.46
USD ORACLE CORP 2.95000% 20-01.04.30	9 000 000.00		7 573 377.33	0.33
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	10 000 000.00		10 151 534.20	0.45
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	8 000 000.00		8 098 820.24	0.36
USD OVINTIV INC 5.65000% 23-15.05.28	3 500 000.00		3 423 489.62	0.15
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	14 000 000.00		11 441 341.53	0.50
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	17 850 000.00		17 217 985.05	0.76
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	7 000 000.00		6 648 481.00	0.29
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 4.05000% 18-26.07.28	7 285 000.00		6 590 773.59	0.29
USD PUBLIC STORAGE 2.25000% 21-09.11.31	7 000 000.00		5 474 611.17	0.24
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	4 000 000.00		3 604 946.00	0.16
USD PUBLIC STORAGE 5.10000% 23-01.08.33	2 000 000.00		1 911 820.62	0.08
USD QUANTA SERVICES INC 2.35000% 21-15.01.32	10 422 000.00		7 820 563.33	0.35
USD REALTY INCOME CORP 4.70000% 23-15.12.28	6 000 000.00		5 721 205.56	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	7 500 000.00		7 275 877.20	0.32
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-144A-SUB 4.75000% 15-15.09.25	2 500 000.00		2 388 028.00	0.11
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	5 000 000.00		4 570 250.65	0.20
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	7 500 000.00		6 879 939.00	0.30
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 1.90200% 21-17.09.28	11 000 000.00		9 093 773.70	0.40
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC5.52000% 23-13.01.28	5 000 000.00		4 929 590.50	0.22
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	16 000 000.00		14 057 792.00	0.62
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	12 000 000.00		10 554 475.20	0.47
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	8 000 000.00		6 764 554.40	0.30
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 23-15.03.28	5 000 000.00		4 852 323.30	0.21
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 19-15.08.29	6 380 000.00		5 604 319.47	0.25
USD US BANCORP-SUB 3.00000% 19-30.07.29	13 680 000.00		11 460 786.35	0.51
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	17 163 000.00		16 126 914.31	0.71
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	6 000 000.00		5 370 439.80	0.24
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	12 200 000.00		9 525 960.81	0.42
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00		7 452 882.72	0.33
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	7 500 000.00		6 204 670.27	0.27
USD WARNERMEDIA HOLDINGS 4.27900% 23-15.03.32	22 000 000.00		18 674 006.56	0.82
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 850 000.00		4 849 188.60	0.21
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	6 000 000.00		5 999 011.74	0.26
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP 20-01.02.25	7 000 000.00		6 697 182.10	0.30
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	5 750 000.00		5 545 349.45	0.24
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	7 000 000.00		5 603 318.77	0.25
<b>TOTAL USD</b>			<b>1 128 445 878.75</b>	<b>49.79</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>1 128 445 878.75</b>	<b>49.79</b>

#### Notes, variabler Zins

#### USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	2 500 000.00		2 446 236.15	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 3.093%/VAR 17-01.10.25	20 469 000.00		19 793 439.28	0.87
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	10 000 000.00		9 613 400.00	0.42
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	20 000 000.00		17 940 971.20	0.79
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	15 500 000.00		11 910 084.37	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	3 500 000.00		3 421 084.10	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	9 000 000.00		8 374 598.64	0.37
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	8 000 000.00		7 785 444.96	0.34
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	10 000 000.00		9 433 478.20	0.42
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	10 500 000.00		7 901 389.33	0.35
USD BARCLAYS PLC 5.304%/VAR 22-09.08.26	13 000 000.00		12 731 791.41	0.56
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	4 500 000.00		4 055 396.49	0.18
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	7 500 000.00		5 980 557.07	0.26
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	10 000 000.00		9 046 571.50	0.40
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	12 500 000.00		12 463 042.38	0.55
USD CITIGROUP INC-SUB 6.174%/VAR 23-25.05.34	8 000 000.00		7 644 985.12	0.34
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	1 500 000.00		1 481 799.47	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	10 000 000.00		9 689 938.10	0.43
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	12 000 000.00		8 995 473.48	0.40
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	10 500 000.00		10 061 104.83	0.44
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00		5 926 012.56	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	12 000 000.00		11 879 309.88	0.52
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	9 000 000.00		8 796 143.88	0.39
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	3 000 000.00		2 758 483.86	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	5 000 000.00		4 667 292.70	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.083%/VAR 20-22.04.26	8 000 000.00		7 508 842.48	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	7 000 000.00		6 133 459.29	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	16 500 000.00		12 769 252.15	0.56
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	3 000 000.00		2 760 149.25	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	5 000 000.00		4 864 913.50	0.21
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.475%/VAR 23-22.02.31	6 000 000.00		5 811 193.20	0.26
USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	7 000 000.00		6 734 383.39	0.30
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	7 500 000.00		6 963 599.55	0.31
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	3 000 000.00		2 910 187.68	0.13
USD NATWEST GROUP PLC 6.016%/VAR 23-02.03.34	3 000 000.00		2 879 171.88	0.13
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.812%/VAR 23-12.06.26	6 000 000.00		5 952 123.84	0.26
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.582%/VAR 23-12.06.29	8 000 000.00		7 760 909.36	0.34
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	5 350 000.00		5 217 646.25	0.23
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	5 000 000.00		4 953 713.30	0.22
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	3 000 000.00		2 641 370.73	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	10 000 000.00		9 733 801.60	0.43
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	5 000 000.00		4 402 152.00	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	7 000 000.00		5 256 548.50	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	11 500 000.00		8 545 980.05	0.38
<b>TOTAL USD</b>			<b>328 597 426.96</b>	<b>14.50</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>328 597 426.96</b>	<b>14.50</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	10 000 000.00		9 938 189.90	0.44
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 2.90000% 16-15.10.26	5 000 000.00		4 618 205.10	0.20
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	12 608 000.00		11 082 336.30	0.49
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	4 000 000.00		3 413 117.44	0.15
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	11 500 000.00		9 093 140.16	0.40
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.30000% 21-13.10.26	3 000 000.00		2 676 141.36	0.12
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	6 000 000.00		5 981 091.78	0.27
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.00000% 23-26.01.33	2 600 000.00		2 188 588.09	0.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	24 000 000.00		22 291 801.44	0.98
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 2.45000% 20-15.01.30	3 000 000.00		2 505 996.12	0.11
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	3 000 000.00		3 470 538.00	0.15
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	4 000 000.00		3 683 282.79	0.16
USD UNILEVER CAPITAL CORP 5.90000% 02-15.11.32	5 500 000.00		5 706 785.21	0.25
<b>TOTAL USD</b>			<b>86 649 213.69</b>	<b>3.82</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>86 649 213.69</b>	<b>3.82</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	13 500 000.00		11 247 332.08	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	15 000 000.00		12 021 582.75	0.53
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	7 500 000.00		5 554 108.35	0.24
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	5 000 000.00		4 696 962.85	0.21
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	16 000 000.00		14 265 900.32	0.63
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	6 000 000.00		5 471 125.38	0.24
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	3 000 000.00		2 725 877.25	0.12
<b>TOTAL USD</b>			<b>55 982 888.98</b>	<b>2.47</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>55 982 888.98</b>	<b>2.47</b>

### Anleihen, fester Zins

USD				
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	6 000 000.00		5 695 585.68	0.25
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	10 000 000.00		9 145 217.10	0.40
USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	5 500 000.00		5 230 937.42	0.23
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 3.40000% 22-01.04.32	5 000 000.00		4 249 873.00	0.19
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	10 500 000.00		10 173 114.32	0.45
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00		9 318 221.90	0.41
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	7 500 000.00		6 629 688.75	0.29
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	3 500 000.00		3 368 506.61	0.15
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	5 500 000.00		5 216 387.60	0.23
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	10 000 000.00		8 253 137.50	0.37
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	5 000 000.00		4 809 074.60	0.21
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	2 000 000.00		1 724 993.56	0.08
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 5.85000% 22-01.11.27	6 000 000.00		6 032 189.22	0.27
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	3 500 000.00		3 454 515.22	0.15
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30	4 175 000.00		3 454 269.63	0.15
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 500 000.00		2 581 240.83	0.11
<b>TOTAL USD</b>			<b>89 336 952.94</b>	<b>3.94</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>89 336 952.94</b>	<b>3.94</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	6 800 000.00	6 075 279.12	0.27
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	7 500 000.00	6 937 717.80	0.31
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 012 996.92</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>13 012 996.92</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 702 025 358.24</b>	<b>75.10</b>

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

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	3 531 000.00	3 151 368.70	0.14
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	2 500 000.00	2 147 565.05	0.09
USD ANTHEM INC 5.35000% 22-15.10.25	5 000 000.00	4 968 460.90	0.22
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	5 000 000.00	4 473 700.00	0.20
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	4 022 000.00	3 399 515.06	0.15
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	14 000 000.00	13 567 400.00	0.60
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.32200% 22-29.11.24	21 000 000.00	19 878 745.74	0.88
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.50000% 23-15.04.28	5 500 000.00	5 312 807.78	0.23
USD BNP PARIBAS-144A-SUB 4.37500% 15-28.09.25	5 000 000.00	4 812 398.95	0.21
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	3 500 000.00	3 135 650.00	0.14
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33	2 250 000.00	2 195 100.00	0.10
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	7 500 000.00	6 918 586.27	0.30
USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	7 500 000.00	5 862 038.10	0.26
USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 000 000.00	2 356 233.69	0.10
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 401 132.07	0.15
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	9 000 000.00	7 694 424.00	0.34
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	4 500 000.00	4 137 403.14	0.18
USD COLUMBIA PIPELINES HOL COMPANY LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	5 500 000.00	5 517 251.63	0.24
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	4 500 000.00	4 492 833.53	0.20
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	9 000 000.00	8 513 646.30	0.38
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	3 500 000.00	3 176 188.75	0.14
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.90000% 21-01.10.26	15 500 000.00	15 122 602.74	0.67
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	15 250 000.00	15 415 555.68	0.68
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	10 000 000.00	9 674 389.80	0.43
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	6 000 000.00	5 002 838.70	0.22
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 3.35000% 19-01.09.24	3 000 000.00	2 914 410.90	0.13
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	5 000 000.00	4 240 274.00	0.19
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	11 544 000.00	10 488 752.91	0.46
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	4 400 000.00	4 045 580.44	0.18
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	7 900 000.00	7 682 347.26	0.34
USD KENVUE INC-144A 5.35000% 23-22.03.26	11 500 000.00	11 472 704.52	0.51
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	4 000 000.00	3 804 007.60	0.17
USD MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	7 500 000.00	7 134 971.10	0.31
USD MARS INC-144A 4.75000% 23-20.04.33	5 000 000.00	4 732 626.15	0.21
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	6 000 000.00	5 944 986.96	0.26
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	3 000 000.00	2 944 537.08	0.13
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	14 000 000.00	13 666 142.56	0.60
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 2.80000% 22-21.03.25	2 920 000.00	2 798 661.18	0.12
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 5.20000% 23-01.04.28	5 000 000.00	4 877 575.85	0.21
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	9 500 000.00	9 394 301.10	0.41
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	10 000 000.00	8 426 155.80	0.37
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	10 000 000.00	9 776 500.00	0.43
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.55000% 23-15.09.32	8 000 000.00	7 374 352.08	0.33
USD PENSKE TRU LEA LP/PEN TRU LEA FIN-144A 5.75000% 23-24.05.26	2 500 000.00	2 463 211.10	0.11
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	1 200 000.00	1 079 440.37	0.05
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	5 000 000.00	4 937 279.35	0.22
USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	3 000 000.00	2 966 554.98	0.13
USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.04.28	7 650 000.00	7 440 899.03	0.33
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	21 000 000.00	19 839 117.90	0.88
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.15000% 21-11.03.31	13 000 000.00	10 403 348.28	0.46
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	13 250 000.00	12 291 294.00	0.54
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	5 750 000.00	5 726 528.56	0.25
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	8 000 000.00	6 953 671.60	0.31
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	8 500 000.00	6 485 146.66	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	4 500 000.00	4 083 360.30	0.18
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 23-15.03.29	7 000 000.00	6 236 728.05	0.27
<b>TOTAL USD</b>		<b>376 953 304.25</b>	<b>16.63</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>376 953 304.25</b>	<b>16.63</b>

### Notes, variabler Zins

USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	6 500 000.00	6 472 968.77	0.29
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	10 000 000.00	7 403 160.80	0.33
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	4 900 000.00	4 428 333.79	0.19
USD DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	3 300 000.00	3 129 049.91	0.14
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	3 000 000.00	2 591 871.18	0.11
USD FIFTH THIRD BANCORP 4.055%/VAR 22-25.04.28	3 104 000.00	2 856 486.48	0.13
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	3 000 000.00	2 895 290.04	0.13
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	15 000 000.00	14 581 305.75	0.64
<b>TOTAL USD</b>		<b>44 358 466.72</b>	<b>1.96</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>44 358 466.72</b>	<b>1.96</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	3 000 000.00	2 844 709.68	0.13
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 920 000.00	2 840 505.95	0.12
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	5 500 000.00	5 298 087.41	0.23
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	16 000 000.00	12 196 441.60	0.54
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	21 000 000.00	19 935 478.50	0.88
USD NBN CO LTD-144A 1.62500% 21-08.01.27	4 375 000.00	3 863 761.12	0.17
<b>TOTAL USD</b>		<b>46 978 984.26</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>46 978 984.26</b>	<b>2.07</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 950 000.00	10 075 835.44	0.44
USD DANSKE BANK A/S-144A 0.976%/VAR 21-10.09.25	2 990 000.00	2 834 120.00	0.12
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.122%/VAR 23-26.01.34	6 500 000.00	5 810 661.81	0.26
<b>TOTAL USD</b>		<b>18 720 617.25</b>	<b>0.82</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>18 720 617.25</b>	<b>0.82</b>

### Anleihen, fester Zins

USD			
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.98300% 21-01.09.24	6 000 000.00	5 727 669.00	0.25
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	12 250 000.00	11 563 769.58	0.51
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	8 000 000.00	7 572 782.40	0.34
<b>TOTAL USD</b>		<b>24 864 220.98</b>	<b>1.10</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>24 864 220.98</b>	<b>1.10</b>

### Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	5 500 000.00	5 380 959.26	0.24
<b>TOTAL USD</b>		<b>5 380 959.26</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>5 380 959.26</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>517 256 552.72</b>	<b>22.82</b>

## Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	3 250 000.00	3 175 439.83	0.14
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	8 000 000.00	7 759 823.52	0.34
<b>TOTAL USD</b>		<b>10 935 263.35</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>10 935 263.35</b>	<b>0.48</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DANKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	8 953 000.00	8 936 616.19	0.40
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 936 616.19</b>	<b>0.40</b>
Total Notes, variabler Zins		8 936 616.19	0.40
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		19 871 879.54	0.88

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

### Investment Fonds, open end

<b>Luxemburg</b>			
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	550.00	5 679 773.00	0.25
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>5 679 773.00</b>	<b>0.25</b>
Total Investment Fonds, open end		5 679 773.00	0.25
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 679 773.00	0.25
Total des Wertpapierbestandes		2 244 833 563.50	99.05

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	-300.00	403 812.50	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	50.00	-52 734.30	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	-200.00	161 421.81	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>512 500.01</b>	<b>0.02</b>
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		512 500.01	0.02
Total Derivative Instrumente		512 500.01	0.02

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR	701 482 000.00	USD	753 988 629.18	17.10.2023	-10 860 591.07	-0.48
SGD	17 045 300.00	USD	12 534 138.29	17.10.2023	-37 994.71	0.00
CHF	327 377 200.00	USD	367 874 684.66	17.10.2023	-9 468 261.49	-0.42
USD	3 701 322.31	CHF	3 369 300.00	17.10.2023	12 675.81	0.00
USD	7 975 855.91	EUR	7 578 500.00	17.10.2023	-52 569.39	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-20 406 740.85</b>	<b>-0.90</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>28 088 543.23</b>	<b>1.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>13 300 797.54</b>	<b>0.59</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>2 266 328 663.43</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert eines Anteils berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

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

### b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Bei Wertpapieren und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker

Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

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

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

(a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;

(b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;

(c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder

(d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

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

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

Bei den Subfonds, die gemäss ihrer Anlagepolitik überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, wird das Nettovermögen auf das Datum, auf das die Zahlung des Ausgabepreises bzw. des Rücknahmepreises üblicherweise valuiert wird, hochgerechnet.

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen

der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

#### **c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen**

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

#### **d) Bewertung der Devisentermingeschäfte**

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

#### **e) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

#### **f) Umrechnung der ausländischen Währungen**

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

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

#### **g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### **h) "Mortgage-Backed-Securities"**

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner Anlagepolitik, in "Mortgage-Backed-Securities" investieren. Ein "Mortgage-Backed-Security" ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des "Mortgage-Backed-Security", abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem "Paydown" berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung.

Dieser Gewinn oder Verlust wird als "Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite des Fonds beeinflussen.

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

#### **i) Kombiniertes Jahresabschluss**

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurs wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2023 verwendet:

#### **Wechselkurs**

EUR 1 = USD	1.058750
-------------	----------

#### **j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen**

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

#### **k) Swaps**

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

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

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps" verbucht. Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Ermittlungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

### I) Einkommensbestätigung

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds, bzw. Anteilsklassen eine pauschale Verwaltungskommission berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, bzw. der Anteilsklassen.

<b>Focused Fund</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged" p.a.</b>	<b>Effektive Pauschale Verwaltungskommission</b>
– Corporate Bond Sustainable USD F-acc	2.00%		0.20%
– Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc		2.03%	0.21%
– Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc		2.03%	0.21%
– Corporate Bond Sustainable USD (SGD hedged) F-acc		2.03%	0.21%
– Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.00%		0.00%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel "Verwahrstelle und Hauptzahlstelle" des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen

belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil "hedged" kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt "Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken" des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
- Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel "Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis" des Verkaufsprospekts gedeckt;
  - Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
  - Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
  - Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
  - Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
  - Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

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

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der *taxe d'abonnement*.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff "maximale Managementkommission" mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

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

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Kosten, die den Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen aufgelegt.

Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die

Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KID entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Taxe d'abonnement

Der Fonds untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg ("taxe d'abonnement") von 0.01% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

### Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

### Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Grundsätzlich sind keine Ausschüttungen vorgesehen.

## Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 30. September 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

<b>Focused Fund</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)</b>
– Corporate Bond Sustainable USD	10 135 546.90 USD	53 490 625.00 USD

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

## Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

<b>Focused Fund</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Corporate Bond Sustainable USD F-acc	0.21%
– Corporate Bond Sustainable USD (CHF hedged) F-acc	0.22%
– Corporate Bond Sustainable USD (EUR hedged) F-acc	0.22%
– Corporate Bond Sustainable USD (SGD hedged) F-acc	0.22%
– Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc	0.01%

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

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

## Erläuterung 8 – Portfolio Turnover (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

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

<b>Focused Fund</b>	<b>Portfolio Turnover Rate (PTR)</b>
– Corporate Bond Sustainable USD	43.06%

## Erläuterung 9 – Transaktionskosten

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

Für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr sind im Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

<b>Focused Fund</b>	<b>Transaktionskosten</b>
– Corporate Bond Sustainable USD	38 887.87 USD

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

## Erläuterung 10 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von Focused Fund getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

## Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgenden ausgewiesen.

## Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD

<b>Anleihen</b>	<b>Währung</b>	<b>Nominal</b>
WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	USD	3 750 000.00
GSAMP TRUST 2005-S2-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.34	USD	4 659 000.00
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT* 1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	4 000 000.00

## Erläuterung 12 – Nachfolgendes Ereignis

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

## Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

### OTC-Derivatives\*

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD</b>		
Bank of America	-20 328 852.56 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-52 569.39 USD	0.00 USD
Citibank	12 675.81 USD	0.00 USD
HSBC	-37 994.71 USD	0.00 USD

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

### Securities Lending

Focused Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Corporate Bond Sustainable USD	58 359 675.41 USD	70 191 757.26 USD	40.41	59.59	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2023 verwendet wurden.

<b>Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD</b>	
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>138 532.23</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	41 559.67 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	13 853.22 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	83 119.34 USD

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

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

## Hebelwirkung

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

---

## Subfonds

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD

## Berechnungs- methode für das globale Risiko

Commitment-Ansatz

---

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

<b>Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD (in %)</b>	
<b>nach Land in %:</b>	
– Belgien	0.01
– Kanada	2.06
– China	5.51
– Dänemark	0.00
– Finnland	0.22
– Frankreich	20.14
– Deutschland	17.29
– Hongkong	1.28
– Japan	0.00
– Norwegen	0.08
– Singapur	0.83
– Supranational	0.26
– Schweden	0.58
– Niederlande	1.78
– Grossbritannien	0.56
– Vereinigte Staaten	49.40
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>	
– Rating > AA-	65.50
– Rating <= AA-	34.50
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>	
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	2 352 661 188.44 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	37 738 282.53 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.22%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.60%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2023.

<b>Focused Fund</b>	<b>Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes</b>	<b>Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere</b>
– Corporate Bond Sustainable USD	2.58%	2.61%

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

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	<b>Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD</b>
French Republic	14 030 695.66
United States	13 722 909.10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	10 144 665.91
Meta Platforms Inc	3 507 670.14
Activision Blizzard Inc	2 309 371.46
Alibaba Group Holding Ltd	2 105 711.36
Fedex Corp	1 981 639.87
General Motors Co	1 495 007.26
Incyte Corp	1 293 798.08
Home Depot Inc	1 284 163.56

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

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

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

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	292 270.17
mehr als 1 Jahr	41 532 804.05
unbegrenzt	28 366 683.04

### Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	49.53%
EUR	39.01%
HKD	6.79%
CAD	2.06%
SGD	0.83%
SEK	0.79%
GBP	0.64%
IDR	0.14%
CNH	0.13%
NOK	0.08%
JPY	0.00%
DKK	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	58 359 675.41
unbegrenzt	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD Securities Lending	
<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	58 359 675.41 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für den Fonds Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

## Ertrag-Ratio (Fonds)

Focused Fund	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable USD	0.37%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

Focused Fund	Prozentsatz
– Corporate Bond Sustainable USD	0.15%

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft )

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft" oder der "AIFM") hat einen Vergütungsrahmen (der "Rahmen") eingeführt, dessen Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das "OGAW-Gesetz") zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die "OGAW-Richtlinie"), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die "OGAW-V-Richtlinie");
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM-Richtlinie"), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("SFDR");
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung ("Total Reward Principles") der UBS Group AG (die "UBS Group") einzuhalten.

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

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft )

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 96 372, wovon EUR 71 951 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

## **Artikel 8 Absatz 1:**

Focused Fund – Corporate Bond Sustainable USD

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

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

## ANHANG IV

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

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

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

**Name des Produkts:** Focused Fund – Corporate Bond Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300PE4X9CU4XXD597

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	<b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Nein</b>
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39.60% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwertes liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

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

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

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.24
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.23

Für Merkmale 2:

- Ab dem 10. Januar 2023 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 148.10 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 199.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2021/2022:** Für Merkmal 1:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.45
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.20

**2021/2022:** Für Merkmal 2:

- Nicht anwendbar. Das Merkmal besteht seit dem 10. Januar 2023.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.



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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30. September 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	4.56	USA
Morgan Stanley	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.07	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.89	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.08	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.99	Grossbritannien
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.88	Grossbritannien
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.88	Japan
Warnermedia Holdings Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.32	USA
PNC Financial Services Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.26	USA
Intuit Inc	Internet, Software und IT-Server	1.24	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.16	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.14	USA
General Motors Financial Co Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.13	USA
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.07	Singapur
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.07	Irland

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 39.60%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. September 2023.

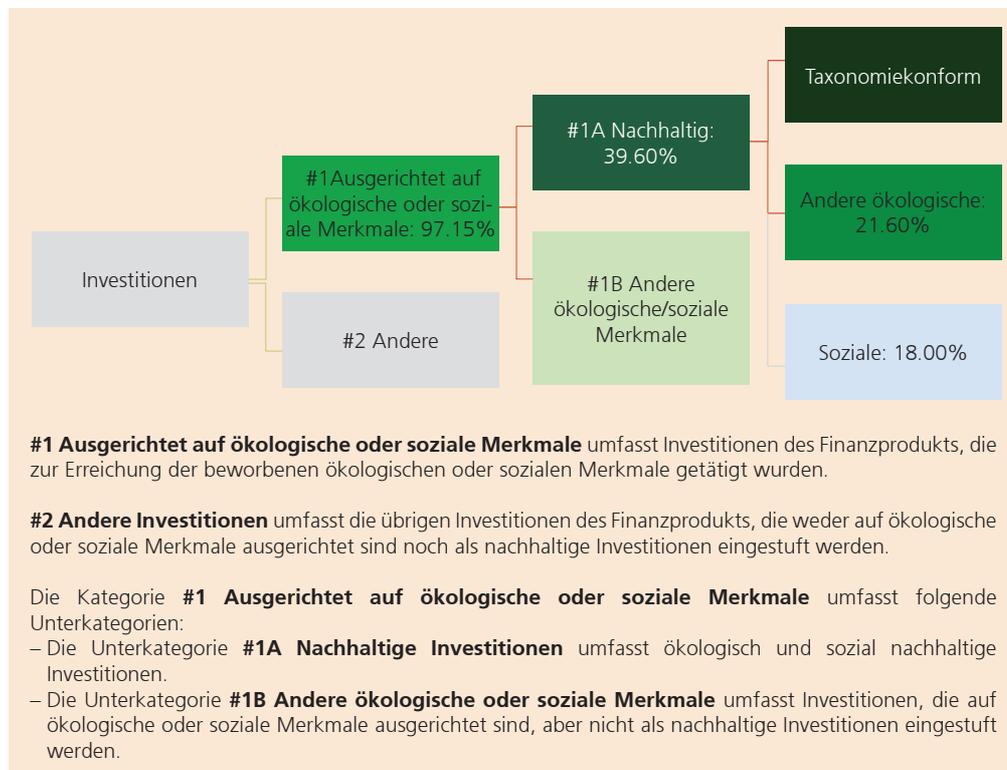
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

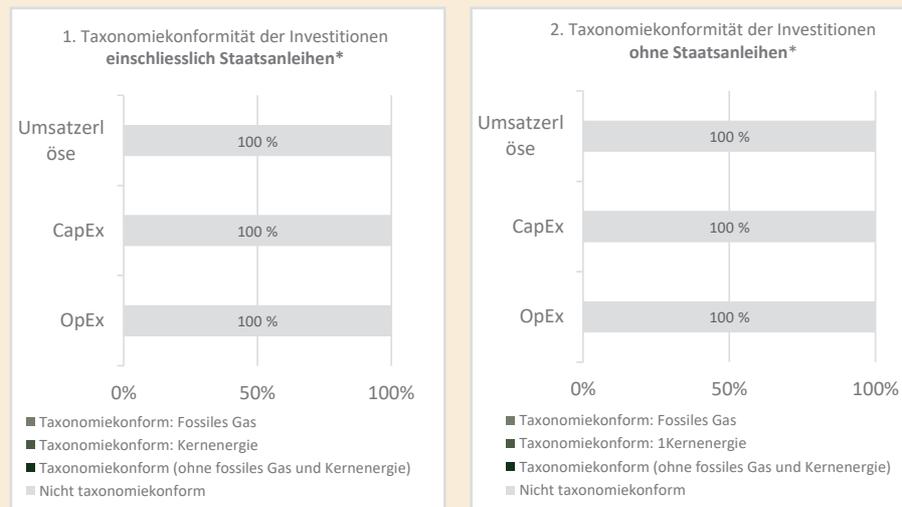
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.



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



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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

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



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

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

