

# Jahresbericht 2020/2021

## Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

## Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

UBS (Lux) Bond SICAV  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)\*  
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)  
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)



# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	7	
Charakteristik der Gesellschaft	9	
Prüfungsvermerk	16	
UBS (Lux) Bond SICAV	19	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	21	I-A1-acc LU1939228059 I-B-dist LU2072099455 K-1-acc LU1914375941 K-1-dist LU1914376089 K-1-qdist LU1914376162 P-acc LU1914375511 P-dist LU1914375602 P-qdist LU1980165606 (HKD) P-qdist LU1980165945 Q-acc LU1914375784 Q-dist LU1914375867 Q-UKdist-qdist LU1939227754
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	28	K-1-acc LU2032050580 K-1-dist LU2032050663 K-1-qdist LU2045767261 P-acc LU2032050150 P-dist LU2032050234 P-qdist LU2045766537 (HKD) P-qdist LU2045767428 Q-acc LU2032050317 Q-dist LU2032050408 Q-qdist LU2045766883 Q-UKdist-qdist LU2032050747
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	35	I-B-dist LU2185882045 K-1-acc LU2156499548 K-1-dist LU2156499621 P-acc LU2156499035 P-dist LU2156499118 Q-acc LU2156499209 Q-dist LU2156499464
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	43	K-1-acc LU2156500220 P-acc LU2156499894 P-dist LU2156499977 Q-acc LU2156500063 Q-dist LU2156500147
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	50	F-acc LU0949706286 F-dist LU2073878949 I-A1-acc LU0871581103 (SEK hedged) I-A1-acc LU2191342232 I-A3-acc LU2177575094 (EUR hedged) I-A3-acc LU2300342909 (GBP hedged) I-A3-acc LU2177569360 (GBP hedged) I-A3-dist LU2181694816 I-B-acc LU1739859327 (CHF hedged) I-B-acc LU2240824107 (EUR hedged) I-B-acc LU2198571015 (EUR hedged) I-B-dist LU2197080505 (CHF hedged) I-X-acc LU2023725380 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 K-1-mdist LU2179105015 K-B-mdist LU2204822782 (EUR hedged) K-B-mdist LU2204822949 K-X-acc LU1957417949 (EUR hedged) K-X-mdist LU1957417865 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 (AUD hedged) P-mdist LU2199720918 (HKD) P-mdist LU2184895089 (SGD hedged) P-mdist LU0626907124 (ZAR hedged) P-mdist LU2185891624 Q-acc LU1240770955

		(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
		(GBP hedged) Q-acc	LU2183825921
		Q-dist	LU1240771094
		(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
		(GBP hedged) Q-dist	LU2270292001
		Q-mdist	LU1240771177
		(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
		U-X-acc	LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	66	I-B-acc	LU1377678567
		U-X-acc	LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	72	(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
		I-A2-acc	LU1991149219
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
		(GBP hedged) I-A2-acc	LU2219379026
		(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
		I-A3-acc	LU2191834618
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
		(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
		(USD) I-A3-acc	LU2260430983
		(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
		(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
		(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
		(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
		I-B-acc	LU1698195721
		(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
		(USD) I-B-acc	LU2166137674
		(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
		(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
		(USD) K-X-acc	LU1808704073
		P-acc	LU1717043324
		(EUR) P-acc	LU1717043837
		(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
		(USD) P-acc	LU1717043670
		(USD) P-mdist	LU2307312418
		Q-acc	LU1717043597
		(EUR) Q-acc	LU1717043910
		(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
		(USD) Q-acc	LU1717043753
		U-X-acc	LU1698195994
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
		(USD) U-X-acc	LU2272237582
		(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	83	F-acc	LU0949706013
		(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
		(USD hedged) F-acc	LU1255922012
		I-A1-acc	LU0396331836
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
		(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
		I-A2-acc	LU0396332131
		I-A2-dist	LU0396332057
		(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
		I-A3-acc	LU0396332305
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
		(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
		I-A3-dist	LU0396332214
		(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578
		(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
		I-X-acc	LU0396332727
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
		I-X-dist	LU0396332644
		K-X-acc	LU1984560711
		P-acc	LU0203937692
		(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
		(USD hedged) P-acc	LU0629154393
		P-dist	LU0315165794
		Q-acc	LU0358423738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
		(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
		Q-dist	LU1240771847
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	94	F-acc	LU1611257178
		I-B-acc	LU2107555869
		I-X-acc	LU1564462544
		I-X-dist	LU1092615647
		K-B-mdist	LU2204822600
		(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
		K-X-acc	LU1564462460
		(EUR hedged) K-X-mdist	LU1957417782
		(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
		P-acc	LU0896022034

		(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(CHF hedged) P-dist	LU0896022463
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
		Q-dist	LU1240772811
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240772498
		U-X-acc	LU0896021903
UBS (Lux) Bond SICAV			
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	105	I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227
		I-X-acc	LU1131112325
		K-1-acc	LU0775388019
		P-acc	LU0775387714
		(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
		P-dist	LU0775387805
		(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
		P-mdist	LU0775387987
		Q-acc	LU1240772902
		(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
		(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
		U-X-acc	LU0775388282
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	118	K-1-acc	LU1562322385
		K-1-dist	LU1562322468
		K-1-qdist	LU1562322542
		K-X-acc	LU1586331834
		P-acc	LU1562321817
		P-dist	LU1562321908
		P-qdist	LU1562322039
		Q-acc	LU1562322112
		Q-dist	LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*	124	F-acc	LU0981420374
		P-acc	LU0162626096
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
		Q-acc	LU0396343682
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
		U-X-acc	LU0396345034
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	131	P-qdist	LU2100412902
		(HKD) P-qdist	LU2100413033
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	136	I-X-acc	LU1776430768
		K-1-acc	LU1679116258
		K-1-mdist	LU1692484782
		(HKD) K-1-mdist	LU1692484865
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		(GBP hedged) P-acc	LU1685801778
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		(GBP hedged) Q-acc	LU1685808278
		Q-dist	LU1679113156
		(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
		(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
		(GBP hedged) Q-dist	LU1685817428
		Q-mdist	LU1891428382
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	147	U-X-UKdist-mdist	LU1839734529
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-A2-acc	LU0390870227
		I-A3-acc	LU2203993972
		I-B-acc	LU0390870730
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2198570983
		I-X-acc	LU0390870904
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
		I-X-UKdist	LU1336832081
		P-acc	LU0390868593
		(EUR hedged) P-acc	LU0390864923
		(EUR hedged) Q-acc	LU0390866548
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	161	(EUR hedged) F-acc	LU1287054065		
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650		
		I-A2-acc	LU2189802106		
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555		
		I-B-acc	LU2113590561		
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314		
		I-X-acc	LU1138686867		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151		
		K-B-acc	LU2282404438		
		K-X-acc	LU1860987145		
		K-X-dist	LU1917356179		
		P-4%-mdist	LU2051222904		
		P-acc	LU0891671751		
		(CHF hedged) P-acc	LU0891672213		
		(EUR hedged) P-acc	LU0891672056		
		P-dist	LU0891671835		
		(CHF hedged) P-dist	LU0891672304		
		(EUR hedged) P-dist	LU0891672130		
		Q-4%-mdist	LU2038039314		
		Q-acc	LU1240774783		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601		
		Q-dist	LU1240774866		
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510		
		(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307		
		UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	180	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
				(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
				I-A2-acc	LU0455552322
				I-A3-acc	LU0455552678
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697				
(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790				
(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853				
(EUR hedged) I-X-acc	LU2069292600				
(EUR hedged) K-1-acc	LU0455557396				
P-acc	LU0455550201				
(CHF hedged) P-acc	LU0455553486				
(EUR hedged) P-acc	LU0455556406				
Q-acc	LU1240775160				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940				
(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087				
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	193			F-acc	LU2254328995
				(CAD hedged) F-acc	LU2254328565
				I-A1-acc	LU2254329027
				(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704
				I-A3-acc	LU2254329290
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886		
		I-X-acc	LU2254329456		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865		
		I-X-UKdist	LU2254329373		
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987		
		P-acc	LU0659916679		
		(AUD hedged) P-acc	LU1991167542		
		(CAD hedged) P-acc	LU2254328649		
		(CHF hedged) P-acc	LU0726085425		
		(EUR hedged) P-acc	LU0706127809		
		P-dist	LU0659904402		
		(EUR hedged) P-dist	LU2251373150		
		Q-acc	LU2254329530		
		(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898		
		(CAD hedged) Q-acc	LU2254328722		
(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688				
Q-dist	LU2254329613				
(EUR hedged) Q-dist	LU2254329969				
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	207	(CHF hedged) I-X-acc	LU2045897803		
		(EUR hedged) N-acc	LU1706618268		
		P-acc	LU1706617708		
		(EUR hedged) P-acc	LU1706618003		
		P-mdist	LU1706617963		
		Q-acc	LU1706617880		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1706618185		
		U-X-acc	LU2028847254		
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	214	(CHF hedged) F-acc	LU0949706443		
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064		
		I-A1-acc	LU0849031918		
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692		
		I-A2-acc	LU0838526746		
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262		
		(EUR hedged) I-A3-qdist	LU2095324419		
		I-B-acc	LU0913264429		
		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831		
		(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462		
		I-X-acc	LU0912930210		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235		

		I-X-UKdist	LU1336831943
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312
		K-B-mdist	LU2204823756
		K-X-acc	LU1525457625
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
		P-acc	LU0577855355
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
		P-mdist	LU0590765581
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847
		Q-acc	LU1240776721
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218
		(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512
		Q-dist	LU0803109510
		Q-mdist	LU1240776994
		U-X-acc	LU2272237665
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	226	F-acc	LU0396349291
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132
		I-A1-acc	LU0396349614
		I-A3-acc	LU0396350117
		I-B-acc	LU0396350380
		(USD hedged) I-B-acc	LU2249632626
		I-B-dist	LU2191343800
		I-X-acc	LU0396350547
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	233	F-acc	LU0396352246
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
		I-A1-acc	LU0849031678
		I-A2-acc	LU0838529096
		I-B-acc	LU0396353483
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
		I-X-acc	LU0396353640
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
		(EUR hedged) I-X-UKdist	LU1885553575
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626
		K-B-mdist	LU2204822436
		(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822865
		K-X-acc	LU1564462387
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
		P-acc	LU0151774972
		Q-acc	LU0396352592
		U-X-acc	LU0396353996
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734792
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	244	F-acc	LU0396366626
		I-A1-acc	LU0396367277
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-acc	LU0396367863
		I-B-dist	LU2249863197
		(EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895
		I-X-acc	LU0396368085
		P-acc	LU0172069584
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
		P-mdist	LU0849272793
		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
		U-X-acc	LU0396368242
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	253	F-acc	LU0396369489
		I-A1-acc	LU0396369992
		I-A2-mdist	LU0862612198
		I-B-acc	LU0396370651
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219379455
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1023284349
		I-X-acc	LU0396370818
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
		K-X-acc	LU1801154631
		P-6%-mdist	LU1076698411
		P-acc	LU0070848972
		(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
		P-mdist	LU0459103858
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2185883449
		Q-6%-mdist	LU1240777455
		Q-acc	LU0396369646
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
		(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	268	Q-mdist	LU1240777539
		U-X-acc	LU0396371030
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734875
		F-acc	LU1611257095
		U-X-acc	LU1469614280
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
		(EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	277		
Ungeprüfte Informationen	303		

## Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

## Vertrieb in Deutschland

Aktien der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV  
– Asian Investment Grade Bonds (USD)  
– Fixed Maturity Series 1 (USD)  
dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik  
Deutschland vertrieben werden.

## Internetadresse

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



# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

*Thomas Portmann*, Vorsitzender  
(bis zum 26. Februar 2021)  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

*Robert Süttinger*, Vorsitzender  
(seit dem 26. Februar 2021)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

*Thomas Rose*, Mitglied  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

*Tobias Meyer*, Mitglied (bis zum 26. Februar 2021)  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

*Francesca Guagnini* (seit dem 26. Februar 2021)  
Managing Director, UBS Asset Management  
London, Grossbritannien

*Raphael Schmidt-Richter* (seit dem 26. Februar 2021)  
Executive Director, UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

## Verwaltungsgesellschaft

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

Seit dem 1. April 2021 fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

## Portfolio Managers

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *Convert Global (EUR)*  
– *EUR Corporates Sustainable (EUR)\**  
– *Short Term EUR Corporates (EUR)*  
– *Short Term USD Corporates (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *2023 (USD)*  
– *2024 (USD)*  
– *2025 I (EUR)*  
– *2025 I (USD)*  
– *Emerging Economies Corporates (USD)*  
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*  
– *Emerging Markets Bonds 2021 (USD)*  
– *Floating Rate Income (USD)*  
– *Multi Income (USD)*  
– *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*  
– *USD Corporates (USD)*  
– *USD High Yield (USD)*  
– *USD Investment Grade Corporates (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc.  
Chicago, USA

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *Global Corporates (USD)*  
– *Global Dynamic (USD)*  
– *Global Inflation-linked (USD)*  
– *Global Short Term Flexible (USD)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London  
Grossbritannien

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *Asian High Yield (USD)*  
– *Asian Investment Grade Bonds (USD)*  
– *Fixed Maturity Series 1 (USD)*  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.  
Singapur

*UBS (Lux) Bond SICAV*  
– *China Fixed Income (RMB)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited  
Hong Kong

## Investment Advisor

Für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) ist UBS Asset Management (Hong Kong) Limited als Anlageberater («Investment Advisor») tätig.

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

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

Bis zum 31. März 2021 fungierte die Administrationsstelle als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

### Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

### Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

## Vertrieb in Deutschland

### Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4  
D-60306 Frankfurt am Main

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Für die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) wurde keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Aktien dieser Subfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

## Vertrieb in Liechtenstein

### Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## Vertrieb in Hongkong

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

### UBS (Lux) Bond SICAV

- 2023 (USD)
- 2024 (USD)
- 2025 I (EUR)
- 2025 I (USD)
- Asian Investment Grade Bonds (USD)
- Convert Global (EUR)
- Emerging Economies Corporates (USD)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
- EUR Corporates Sustainable (EUR)\*
- Fixed Maturity Series 1 (USD)
- Floating Rate Income (USD)
- Global Corporates (USD)
- Global Dynamic (USD)
- Global Inflation-linked (USD)
- Global Short Term Flexible (USD)
- Short Duration High Yield Sustainable (USD)
- Short Term EUR Corporates (EUR)
- Short Term USD Corporates (USD)
- USD Corporates (USD)
- USD Investment Grade Corporates (USD)

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

**Vertrieb in Belgien, in Chile, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Peru, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, in der Tschechischen Republik, in Ungarn, im Vereinigten Königreich und in Zypern**

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

# Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) Bond SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» 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 jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im November 2005 dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 unterstellt. Diese unterliegt seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Änderungen wurden am 17. November 1997 und mittels Hinterlegungsvermerk am 30. Dezember 2005 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg letzte Änderung am 10. Juni 2011 zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die «Aktien») dargestellt wird.

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro, von ihm gehaltener, Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds

als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Die Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 31. Mai 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– 2023 (USD)	USD
– 2024 (USD)	USD
– 2025 I (EUR)	EUR
– 2025 I (USD)	USD
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	USD
– China Fixed Income (RMB)	CNY
– Convert Global (EUR)	EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	USD
– Floating Rate Income (USD)	USD
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)	USD
– Multi Income (USD)	USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	USD

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter «<http://www.ubs.com/funds>» erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

### «P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «A»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «A» werden allen Anlegern angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder -länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

### «K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste

handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «F»

Aktien 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 Aktien 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 Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen

Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, 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.

#### «QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

#### «I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

### «I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### «U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse 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 Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien 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, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

### Zusätzliche Merkmale:

#### «UKdist»

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

#### Währungen

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

#### «hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Die Absicherung grundsätzlich wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche machen, 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.

### «portfolio hedged»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Nettovermögen der Aktienklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anteile von Fremdwährungen aufstrebender Märkte (Emerging Markets) werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwerts der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen der Anteilsklassen können dazu führen, dass die Absicherung ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, welches aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der Aktienklasse erfolgen, wie oben beschrieben abzusichern.

### «BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. 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 BRL-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 Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

### «RMB» bzw. «RMB hedged»

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

Bei Aktienklassen, die auf RMB und/oder auf RMB hedged lauten («RMB-Klassen»), wird deren Nettoinventarwert in Offshore RMB berechnet.

Abweichend davon, wird für den Subfonds, UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), der hauptsächlich in Onshore RMB denomierte, festverzinsliche, chinesische Wertpapiere investiert, und dessen Rechnungswährung Onshore RMB ist, der Nettoinventarwert der RMB-Klassen in Onshore RMB berechnet. Bei der grenzüberschreitenden Verschiebung von RMB zwischen Offshore und Onshore, die aus Zeichnungen und Rücknahmen von RMB-Klassen resultieren, findet kein Währungswechsel statt. Dabei ändert sich der Betrag in RMB nicht, da es sich bei Offshore RMB und Onshore RMB um dieselbe Währung handelt.

Der Onshore RMB ist nur eingeschränkt konvertierbar und unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung und Konversion, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden.

Der Transfer von RMB zwischen Offshore und Onshore ist ein geregelter Prozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong 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 RMB gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB und Onshore RMB unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB 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 RMB gegenüber anderen Währungen wird sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken, falls der Wert in einer anderen Währung ausgedrückt wird. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem RMB 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 RMB oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der RMB und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Sofern es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als RMB handeln

würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in RMB zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in RMB abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von RMB oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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 Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds». Die Absicherung des Schwankungsrisikos bei RMB hedged Klassen erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

#### **«acc»**

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### **«dist»**

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### **«qdist»**

Aktien 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 Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### **«mdist»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem 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 Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

#### **«2%», «4%», «6%», «8%»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem 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 Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### **«seeding»**

Aktien mit dem Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss



den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft 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 Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft 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.



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**UBS (Lux) Bond SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Bond SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2021;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2021;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

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

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

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



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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 24. September 2021

Alain Maechling

# UBS (Lux) Bond SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
	<b>31.5.2021</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	25 083 751 618.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	729 208 528.38
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>25 812 960 147.13</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 093 598 137.63*
Andere liquide Mittel (Margins)	37 200 189.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	167 738 728.28
Forderungen aus Zeichnungen	142 266 407.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	239 811 807.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	39 597.45
Forderungen aus Dividenden	793 079.59
Sonstige Forderungen	5 948 619.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 202 368.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	75 312 082.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	4 322 955.32
<b>Total Aktiva</b>	<b>27 583 194 119.72</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-632 828.02
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-33 160 290.12
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-3 210 903.75
Kontokorrentkredit	-35 905 609.07
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-238 818.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-361 127 741.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-71 521 521.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 613 243.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 081 937.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 920 833.26
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-18 616 014.93</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-524 413 727.45</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 058 780 392.27</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 2 070 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 2 850 000.00, Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 320 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 400 000.00, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 265 000.00, und Standard Chartered Bank Bankguthaben in Höhe von USD 10 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	514 408.09
Zinsen auf Wertpapiere	749 912 411.63
Dividenden	5 148 263.80
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	35 209 093.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	4 069 191.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 096 273.12
<b>Total Erträge</b>	<b>838 949 641.36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-29 639 241.02
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-105 338 009.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 907 312.40
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-1 627 676.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 950 595.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 789 478.36
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-147 252 312.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>691 697 328.58</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	614 351 231.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 431 360.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-8 319 799.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	25 289 008.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	360 924 610.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	23 249 725.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	41 798 164.44
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 058 724 302.36</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 750 421 630.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	965 399 073.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 900.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-633 142.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 906 067.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-48 307 731.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	4 276 108.70
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>922 642 276.78</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 673 063 907.73</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18 137 009 113.08*
Zeichnungen	14 506 144 527.99
Rücknahmen	-8 069 527 322.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 436 617 205.97
Ausbezahlte Dividende	-187 909 834.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	691 697 328.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 058 724 302.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	922 642 276.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 673 063 907.72
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 058 780 392.27</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 17 531 955 178.46.

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 221 518 114.70	1 237 430 770.86	1 229 857 790.86
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1939228059</b>			
Aktien im Umlauf		36 750.0000	52 790.0000	107 772.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.86	97.83	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.67	94.90	100.99
<b>Klasse I-B-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2072099455</b>			
Aktien im Umlauf		598 000.0000	598 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.17	95.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.99	92.34	-
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1914375941</b>			
Aktien im Umlauf		16.3000	4.1000	8.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 380 199.43	4 884 924.92	5 047 485.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 370 515.07	4 738 377.17	5 047 485.88
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU1914376089</b>			
Aktien im Umlauf		8.4000	10.2000	7.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 026 316.77	4 804 194.76	5 047 359.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 017 269.40	4 660 068.92	5 047 359.83
<b>Klasse K-1-qdist</b>	<b>LU1914376162</b>			
Aktien im Umlauf		24.0000	20.8000	18.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 837 238.06	4 616 395.28	5 047 367.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 828 531.03	4 477 903.42	5 047 367.10
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1914375511</b>			
Aktien im Umlauf		1 324 429.6790	1 642 869.7370	1 350 919.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.98	97.37	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.79	94.45	100.87
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1914375602</b>			
Aktien im Umlauf		4 253 233.9470	5 009 693.7890	5 671 007.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.07	95.85	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.89	92.97	100.87
<b>Klasse P-qdist</b>	<b>LU1980165606</b>			
Aktien im Umlauf		919 415.3280	1 065 269.3900	765 065.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.04	92.57	99.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.87	89.79	99.76
<b>Klasse (HKD) P-qdist</b>	<b>LU1980165945</b>			
Aktien im Umlauf		252 254.6650	267 665.3540	283 721.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		958.65	913.96	996.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		956.92	886.54	996.53
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1914375784</b>			
Aktien im Umlauf		782 947.6870	965 596.3540	709 945.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.60	97.69	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.41	94.76	100.95
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1914375867</b>			
Aktien im Umlauf		1 192 123.3530	1 302 618.8110	1 268 718.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.53	96.09	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.35	93.21	100.95
<b>Klasse Q-UKdist-qdist</b>	<b>LU1939227754</b>			
Aktien im Umlauf		196 180.1320	225 477.2060	266 912.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.10	90.81	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.93	88.09	100.95

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 30.10.2019

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2019
Klasse I-A1-acc	USD	10.3%	-3.1%	-
Klasse I-B-dist	USD	10.7%	-	-
Klasse K-1-acc	USD	13.3%	-6.1%	-
Klasse K-1-dist	USD	13.4%	-6.1%	-
Klasse K-1-qdist	USD	13.4%	-6.1%	-
Klasse P-acc	USD	13.1%	-6.4%	-
Klasse P-dist	USD	13.1%	-6.4%	-
Klasse P-qdist	USD	13.1%	-6.3%	-
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	13.2%	-7.4%	-

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	Währung	2020/2021	2019/2020	2019
Klasse Q-acc	USD	13.3%	-6.1%	-
Klasse Q-dist	USD	13.4%	-6.1%	-
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	13.4%	-6.1%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performanceindizes lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performanceindizes sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 fielen die Renditen von US-Treasuries zu Beginn des Berichtszeitraums auf Rekordtiefs, da neue Lock-downs eingeführt wurden, um den Anstieg der Covid-19-Infektionen einzudämmen. Im weiteren Verlauf stiegen die Renditen infolge einer ganzen Reihe von Entwicklungen. Dazu zählten der Sieg der Demokraten bei der Präsidentschaftswahl in den USA, die Fortschritte bei der Entwicklung wirksamer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie und die Erwartung eines massiven Konjunkturpakets, nachdem der Sieg der Demokraten bei der Stichwahl um die Senatsitze in Georgia die «blaue Welle» in der US-Politik besiegelt hatte. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins unverändert an der effektiven Untergrenze und bekräftigte ihre Absicht, die Zinsen mindestens bis 2023 auf oder nahe bei null zu halten, selbst als sich erste Anzeichen einer steigenden Inflation zeigten. Die Kreditrisikoprämien von Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer beendeten das Rechnungsjahr tiefer. Dies war der verbesserten Stimmung in den Industrienationen, steigenden Rohstoffpreisen, die den Nettoexporteuren in der Region zugutekamen, und den Impfkampagnen in den Schwellenländern zu verdanken. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft der Schwellenländer hoben einige Zentralbanken, unter anderem in Russland, Brasilien, der Türkei und Südafrika, die Leitzinsen an, um der über Erwartungen hohen Inflation zu begegnen oder eine weitere Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar zu verhindern. Die Staatsanleihenmärkte von Suriname, Venezuela und Angola entwickelten sich im Berichtszeitraum am besten. Die von Serbien, dem Libanon und Argentinien begebenen Staatsanleihen schnitten dagegen in diesem Zeitraum am schlechtesten ab. Aus der Branchensicht waren die Erträge in den Bereichen Zellstoff und Papier, Metalle und Bergbau sowie Infrastruktur am besten, während das Finanzwesen, der TMT-Sektor und Versorger hinterherhinkten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die negativen Auswirkungen der steigenden US-Treasury-Renditen wurden durch die Verengung der Kreditrisikoprämien für Schwellenländerwerte im Rechnungsjahr mehr als ausgeglichen. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds nach und nach dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Engagements in Indien, Mexiko und der Türkei trugen zur positiven Wertentwicklung bei, während Anlagen im Libanon und in El Salvador die Performance belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Türkei	9.66
China	7.11
Cayman-Inseln	6.00
Vereinigte Arabische Emirate	5.91
Niederlande	5.77
Mexiko	5.34
Katar	4.68
Irland	4.38
Südkorea	4.29
Grossbritannien	3.71
Costa Rica	3.66
Britische Jungferninseln	3.20
Kanada	3.17
Ägypten	2.74
Oman	2.69
Saudiarabien	2.49
Kuwait	2.45
Ukraine	2.28
Mongolei	2.17
Südafrika	2.02
Luxemburg	1.53
Indien	1.46
Brasilien	1.43
Mauritius	0.95
Bermuda	0.85
Kolumbien	0.82
Chile	0.75
Malaysia	0.74
Venezuela	0.74
Libanon	0.64
Isle of Man	0.64
Argentinien	0.60
El Salvador	0.55
Australien	0.54
Israel	0.53
Belarus	0.48
Pakistan	0.47
Nigeria	0.34
Indonesien	0.26
Hongkong	0.12
Dominikanische Republik	0.12
<b>Total</b>	<b>98.28</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.48
Banken & Kreditinstitute	20.44
Länder- & Zentralregierungen	15.11
Immobilien	8.10
Erdöl	6.88
Energie- & Wasserversorgung	4.64
Diverse Dienstleistungen	3.65
Chemie	2.80
Bergbau, Kohle & Stahl	2.79
Supranationale Organisationen	2.36
Verkehr & Transport	1.76
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.60
Landwirtschaft & Fischerei	1.43
Kantone, Bundesstaaten	1.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.03
Telekommunikation	0.85
Fahrzeuge	0.60
Elektrische Geräte & Komponenten	0.51
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.47
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.29
Nichteisenmetalle	0.26
Baugewerbe & Baumaterial	0.19
<b>Total</b>	<b>98.28</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 197 063 368.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 467 750.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 200 531 118.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 126 683.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 124 318.69
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 222 782 121.58</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 106 371.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-97 991.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 643.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 264 006.88
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 264 006.88</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 221 518 114.70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	0.60
Zinsen auf Wertpapiere	59 384 853.43
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	485 013.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 468 589.48
<b>Total Erträge</b>	<b>61 338 456.73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 869 566.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-596 718.24
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-194 005.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 713.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-9 765 004.13</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>51 573 452.60</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-21 914 546.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 900.79
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-21 921 447.21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>29 652 005.39</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	86 855 871.16
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>86 855 871.16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>116 507 876.55</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 237 430 770.86
Zeichnungen	110 018 459.97	
Rücknahmen	-195 515 268.24	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-85 496 808.27
Ausbezahlte Dividende		-46 923 724.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	51 573 452.60	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 921 447.21	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	86 855 871.16	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		116 507 876.55
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 221 518 114.70</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 790.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 040.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36 750.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 000.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>598 000.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.1000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.3000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.3000</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.2000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.4000</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20.8000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.9000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>24.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 642 869.7370	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-318 440.0580	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 324 429.6790</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 009 693.7890	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-756 559.8420	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4 253 233.9470</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 065 269.3900	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 098.5330	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 952.5950	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>919 415.3280</b>
<b>Klasse</b>		<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	267 665.3540	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 410.6890	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>252 254.6650</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	965 596.3540	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 337.5920	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-202 986.2590	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>782 947.6870</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 302 618.8110	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 630.2670	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-198 125.7250	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 192 123.3530</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 477.2060	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 297.0740	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>196 180.1320</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.98
I-B-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	0.07
K-1-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	236 490.19
K-1-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	14 357.10
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.55
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	0.41
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.82
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	0.20

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	60 538.10
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	59 887.15
K-1-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	59 236.20
K-1-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	58 585.26
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.15
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.13
P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	1.12
P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.11
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	11.47
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	11.34
(HKD) P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	11.22
(HKD) P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	11.10
Q-UKdist-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.21
Q-UKdist-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.19
Q-UKdist-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	1.18
Q-UKdist-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.17

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	10 400 000.00	10 707 450.00	0.88
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISL SA-REG-S 5.50000% 17-31.01.23	2 900 000.00	3 064 575.00	0.25
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500% 13-19.02.23	3 470 000.00	3 643 500.00	0.30
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 3.87500% 12-08.02.22	2 750 000.00	2 805 515.62	0.23
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000% 13-01.11.23	12 229 000.00	12 984 140.75	1.06
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.87500% 17-28.02.23	5 900 000.00	5 886 356.25	0.48
USD	BRF SA-REG-S 3.95000% 13-22.05.23	16 890 000.00	17 410 423.12	1.42
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	13 900 000.00	12 699 387.50	1.04
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	6 150 000.00	6 606 637.50	0.54
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 13-13.08.23	430 000.00	464 265.63	0.04
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.37500% 20-12.05.23	8 775 000.00	9 054 776.57	0.74
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	29 540 000.00	30 025 563.75	2.46
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	14 285 000.00	14 832 294.07	1.21
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	5 860 000.00	6 328 800.00	0.52
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	12 340 000.00	12 974 738.75	1.06
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000% 19-20.11.23	2 970 000.00	3 071 722.50	0.25
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 02-24.01.23	6 531 000.00	6 653 456.25	0.54
USD	EMBRAER OVERSEAS LTD-REG-S 5.69600% 13-16.09.23	4 700 000.00	4 996 100.00	0.41
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	6 995 000.00	7 348 247.50	0.60
USD	EVRAZ PLC-REG-S 5.37500% 17-20.03.23	4 230 000.00	4 475 340.00	0.37
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	7 610 000.00	7 775 517.50	0.64
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 12-11.04.22	1 500 000.00	1 557 468.75	0.13
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	6 210 000.00	6 334 200.00	0.52
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	4 910 000.00	5 143 225.00	0.42
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	8 070 000.00	7 273 087.50	0.59
USD	GERDAU TRADE INC-REG-S 4.75000% 13-15.04.23	4 290 000.00	4 587 082.50	0.38
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	6 620 000.00	6 818 600.00	0.56
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200% 18-02.05.23	5 945 000.00	6 339 970.94	0.52
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	4 140 000.00	4 275 326.25	0.35
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	30 335 000.00	32 411 054.59	2.65
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	2 830 000.00	3 121 490.00	0.26
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 668 000.00	1 668 092.50	0.14
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.87500% 18-19.07.23	10 000 000.00	10 705 000.00	0.88
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	22 880 000.00	24 493 040.00	2.00
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	800 000.00	826 900.00	0.07
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	7 892 000.00	8 413 858.50	0.69
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.75000% 20-30.06.23	6 155 000.00	6 467 750.94	0.53
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14.24.04.23	7 000 000.00	7 342 562.50	0.60
USD	MONGOLIA GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	4 540 000.00	4 770 688.75	0.39
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	7 750 000.00	7 940 359.38	0.65
USD	NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	10 990 000.00	11 209 800.00	0.92
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	5 490 000.00	5 650 582.50	0.46
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	9 970 000.00	10 390 609.37	0.85
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	27 750 000.00	29 576 296.88	2.42
USD	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	2 330 000.00	2 383 153.12	0.19
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	28 820 000.00	30 698 703.75	2.51
USD	REC LTD-REG-S 4.75000% 20-19.05.23	3 020 000.00	3 182 218.40	0.26
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	7 620 000.00	7 800 975.00	0.64
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 854 000.00	1 929 666.38	0.16
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	6 500 000.00	7 035 470.00	0.58
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	12 720 000.00	12 608 700.00	1.03
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	5 600 000.00	5 749 800.00	0.47
USD	TRANSNET SOC LTD-144A 4.00000% 12-26.07.22	2 900 000.00	2 961 045.00	0.24
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	7 870 000.00	8 035 663.50	0.66
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22	9 700 000.00	10 088 000.00	0.83
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23	4 210 000.00	4 173 951.88	0.34
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	25 720 000.00	27 795 282.50	2.28
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	39 310 000.00	42 965 830.00	3.52
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 5.50000% 12-06.12.22	21 970 000.00	22 221 281.87	1.82
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	6 000 000.00	5 641 500.00	0.46
<b>Total USD</b>			<b>586 397 096.51</b>	<b>48.01</b>

#### Total Notes, fester Zins

586 397 096.51

48.01

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABQ FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 17-22.02.22	14 340 000.00	14 608 875.00	1.20
USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 0.75000% 20-02.09.23	2 030 000.00	2 046 620.62	0.17
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	10 240 000.00	10 853 120.00	0.89
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	16 110 000.00	17 435 853.00	1.43
USD	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 4.12500% 18-18.09.23	2 200 000.00	2 372 431.60	0.19
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	6 815 000.00	7 269 901.25	0.59
USD	BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 3.12500% 16-14.09.21	2 800 000.00	2 813 125.00	0.23
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	13 500 000.00	1 770 187.50	0.14
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	6 170 000.00	807 113.13	0.07
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 5.50000% 11-01.03.22	4 000 000.00	4 155 000.00	0.34
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	25 990 000.00	27 205 032.50	2.23
USD	PETROLEOS MEXICANO 4.62500% 17-21.09.23	43 480 000.00	45 349 640.00	3.71
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23	25 950 000.00	26 915 015.63	2.20
USD	SHIRIAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	3 500 000.00	3 520 343.76	0.29
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-29.09.23	40 410 000.00	41 162 636.25	3.37
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.75000% 18-30.01.23	8 740 000.00	8 927 363.75	0.73
<b>Total USD</b>			<b>217 212 258.99</b>	<b>17.78</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

217 212 258.99

17.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 4.00000% 18-29.03.23	10 310 000.00	10 917 645.62	0.89
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	5 262 000.00	5 685 591.00	0.47
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	10 960 000.00	11 860 775.00	0.97
USD AL AHLI BANK OF KUWAIT-REG-S 3.50000% 17-05.04.22	16 370 000.00	16 741 394.37	1.37
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	26 150 000.00	4 495 348.42	0.37
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	20 000 000.00	19 010 000.00	1.56
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	1 460 000.00	1 519 130.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	25 000 000.00	25 559 375.00	2.09
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	1 080 000.00	1 130 827.50	0.09
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	20 240 000.00	21 787 095.00	1.78
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S 3.25000% 17-14.11.22	11 670 000.00	12 100 331.25	0.99
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	19 640 000.00	20 637 957.50	1.69
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 18-29.01.23	17 600 000.00	18 037 800.00	1.48
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	3 600 000.00	3 658 050.00	0.30
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	4 201 000.00	4 302 874.25	0.35
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.37500% 18-12.03.23	1 810 000.00	1 903 269.30	0.16
USD KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-07.06.23	4 282 000.00	4 557 118.50	0.37
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	13 000 000.00	13 234 000.00	1.08
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	3 630 000.00	3 755 461.87	0.31
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.25000% 16-27.05.22	17 700 000.00	2 304 318.75	0.19
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.40000% 16-26.05.23	22 738 000.00	2 960 203.37	0.24
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	2 470 000.00	2 567 719.37	0.21
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	17 339 000.00	18 501 796.69	1.52
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	6 500 000.00	6 635 281.25	0.54
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	3 820 000.00	4 097 666.26	0.34
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	33 915 000.00	7 091 626.50	0.58
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	28 210 000.00	30 316 934.37	2.48
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBAN-REG-S-SUB LPN 5.25000% 13-23.05.23	3 700 000.00	3 908 818.75	0.32
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	2 500 000.00	2 364 062.50	0.19
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	9 814 000.00	10 478 285.13	0.86
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	13 790 000.00	14 512 251.25	1.19
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	20 924 000.00	21 231 321.25	1.74
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	8 840 000.00	8 572 148.00	0.70
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	23 520 000.00	22 583 610.00	1.85
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	15 200 000.00	15 124 000.00	1.24
<b>Total USD</b>		<b>374 144 088.02</b>	<b>30.63</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>374 144 088.02</b>	<b>30.63</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 177 753 443.52</b>	<b>96.42</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	2 304 000.00	2 421 072.00	0.20
USD BANCO DE RESERVA DE LA REP DOM-REG-S-SUB 7.00000% 13-01.02.23	1 450 000.00	1 515 975.00	0.12
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	2 230 000.00	2 358 643.13	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	3 610 000.00	3 907 373.75	0.32
<b>Total USD</b>		<b>10 203 063.88</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>10 203 063.88</b>	<b>0.83</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	9 000 000.00	9 069 187.50	0.74
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	3 328 000.00	3 505 424.00	0.29
<b>Total USD</b>		<b>12 574 611.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>12 574 611.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>22 777 675.38</b>	<b>1.86</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 200 531 118.90</b>	<b>98.28</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>9 126 683.99</b>	<b>0.75</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>11 860 311.81</b>	<b>0.97</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 221 518 114.70</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		396 959 475.94	279 086 827.00
<b>Klasse K-1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050580</b>		
Aktien im Umlauf		4.9000	3.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 352 596.82	4 742 225.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 342 962.15	4 742 225.32
<b>Klasse K-1-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050663</b>		
Aktien im Umlauf		8.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 141 023.74	4 742 344.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 131 769.90	4 742 344.89
<b>Klasse K-1-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2045767261</b>		
Aktien im Umlauf		11.9000	9.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 029 486.79	4 653 511.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 020 433.71	4 653 511.47
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050150</b>		
Aktien im Umlauf		542 263.5150	432 130.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.63	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.44	94.69
<b>Klasse P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050234</b>		
Aktien im Umlauf		359 287.5900	236 424.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.64	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.46	94.69
<b>Klasse P-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2045766537</b>		
Aktien im Umlauf		277 987.7250	363 084.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.58	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.40	93.03
<b>Klasse (HKD) P-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2045767428</b>		
Aktien im Umlauf		7 157.1570	23 407.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		995.08	919.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		993.29	919.84
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050317</b>		
Aktien im Umlauf		817 001.0120	407 003.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.05	94.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.86	94.85
<b>Klasse Q-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050408</b>		
Aktien im Umlauf		301 607.4040	290 007.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.83	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.64	94.84
<b>Klasse Q-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2045766883</b>		
Aktien im Umlauf		104 777.7650	95 407.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.62	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.44	93.08
<b>Klasse Q-UKdist-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2032050747</b>		
Aktien im Umlauf		134 821.7720	130 321.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.59	93.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.41	93.08

<sup>1</sup> Erste NAV 27.9.2019

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020
Klasse K-1-acc	USD	12.7%	-
Klasse K-1-dist	USD	12.7%	-
Klasse K-1-qdist	USD	12.7%	-
Klasse P-acc	USD	12.4%	-
Klasse P-dist	USD	12.4%	-
Klasse P-qdist	USD	12.4%	-
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	12.5%	-
Klasse Q-acc	USD	12.7%	-
Klasse Q-dist	USD	12.7%	-
Klasse Q-qdist	USD	12.7%	-
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	12.7%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 fielen die Renditen von US-Treasuries zu Beginn des Berichtszeitraums auf Rekordtiefs, da neue Lock-downs eingeführt wurden, um den Anstieg der Covid-19-Infektionen einzudämmen. Im weiteren Verlauf stiegen die Renditen infolge einer ganzen Reihe von Entwicklungen. Dazu zählten der Sieg der Demokraten bei der Präsidentschaftswahl in den USA, die Fortschritte bei der Entwicklung wirksamer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie und die Erwartung eines massiven Konjunkturpakets, nachdem der Sieg der Demokraten bei der Stichwahl um die Senatssitze in Georgia die «blaue Welle» in der US-Politik besiegelt hatte. Die US-Notenbank begann, ihren Leitzins an der effektiven Untergrenze zu halten und bekräftigte ihre Absicht, die Zinsen mindestens bis 2023 auf oder nahe bei null zu belassen, selbst als sich erste Anzeichen einer steigenden Inflation zeigten. Die Kreditrisikoprämien von Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer beendeten das Rechnungsjahr tiefer. Dies war der verbesserten Stimmung in den Industrienationen, steigenden Rohstoffpreisen, die den Nettoexporteuren in der Region zugutekamen, und den Impfkampagnen in den Schwellenländern zu verdanken. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft der Schwellenländer hoben einige Zentralbanken, unter anderem in Russland, Brasilien, der Türkei und Südafrika, die Leitzinsen an, um der über Erwarten hohen Inflation zu begegnen oder eine weitere Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar zu verhindern. Die Staatsanleihenmärkte von Suriname, Venezuela und Angola entwickelten sich im Berichtszeitraum am besten. Die von Serbien, dem Libanon und Argentinien begebenen Staatsanleihen schnitten dagegen in diesem Zeitraum am schlechtesten ab. Aus der Branchensicht waren die Erträge in den Bereichen Zellstoff und Papier, Metalle und Bergbau sowie Infrastruktur am besten, während das Finanzwesen, der TMT-Sektor und Versorger hinterherhinkten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die negativen Auswirkungen der steigenden US-Treasury-Renditen wurden durch die Verengung der Kreditrisikoprämien für Schwellenländerwerte im Rechnungsjahr mehr als ausgeglichen. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich dieser im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin näherte. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Die Engagements in Indien, China und Brasilien trugen zu der positiven Performance bei, während die Positionen in El Salvador das Ergebnis beeinträchtigten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Cayman-Inseln	9.81
China	6.94
Türkei	5.99
Mexiko	5.94
Südkorea	5.17
Niederlande	5.05
Vereinigte Arabische Emirate	4.72
Grossbritannien	4.59
Singapur	4.52
Saudiarabien	3.76
Irland	3.08
Mongolei	3.07
Katar	3.05
Indien	2.87
Oman	2.43
Ukraine	2.36
Nigeria	1.87
Ägypten	1.81
Britische Jungferninseln	1.76
Kanada	1.64
Vereinigte Staaten	1.56
Belarus	1.45
Brasilien	1.43
Chile	1.27
Kolumbien	1.22
Indonesien	1.22
Luxemburg	1.10
Südafrika	1.09
Israel	1.00
Pakistan	0.98
Malaysia	0.91
Griechenland	0.77
Costa Rica	0.77
El Salvador	0.56
Irak	0.52
Marokko	0.51
Kenia	0.50
Elfenbeinküste	0.45
Bermuda	0.42
Venezuela	0.38
Dominikanische Republik	0.37
Russische Föderation (GUS)	0.25
Argentinien	0.16
<b>Total</b>	<b>99.32</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.62
Banken & Kreditinstitute	17.27
Länder- & Zentralregierungen	10.74
Erdöl	9.75
Immobilien	7.47
Bergbau, Kohle & Stahl	4.50
Supranationale Organisationen	3.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.57
Diverse Dienstleistungen	1.93
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.88
Energie- & Wasserversorgung	1.68
Baugewerbe & Baumaterial	1.11
Kantone, Bundesstaaten	1.03
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.01
Detailhandel, Warenhäuser	1.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.74
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.69
Chemie	0.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.53
Telekommunikation	0.22
<b>Total</b>	<b>99.32</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	389 487 992.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 789 388.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	394 277 381.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	202 104.16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 827 498.66
Sonstige Forderungen	45 849.09
<b>Total Aktiva</b>	<b>399 352 833.11</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-2 018 121.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-315 231.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 261.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 741.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-375 235.36
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 393 357.17</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>396 959 475.94</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1.89
Zinsen auf Wertpapiere	16 608 488.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	177 555.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	869 525.94
<b>Total Erträge</b>	<b>17 655 572.42</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 974 309.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-168 539.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-71 022.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 088.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 790.19
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 247 749.99</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 407 822.43</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 580 447.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	339.43
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 580 107.82</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 827 714.61</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	24 843 993.80
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>24 843 993.80</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>34 671 708.41</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	279 086 827.00
Zeichnungen	128 079 979.02
Rücknahmen	-36 996 981.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	91 082 997.38
Ausbezahlte Dividende	-7 882 056.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 407 822.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 580 107.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 843 993.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 671 708.41
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>396 959 475.94</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	432 130.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 342.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 209.6760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>542 263.5150</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 424.7860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128 037.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 174.9770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>359 287.5900</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	363 084.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 097.2320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>277 987.7250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 407.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 250.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 157.1570</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	407 003.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	472 464.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 466.8880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>817 001.0120</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 007.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 623.1290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 023.1450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>301 607.4040</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 407.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 018.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 648.1960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>104 777.7650</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 321.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 821.7720</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	166 545.75
K-1-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	30 874.66
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	3.20
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	0.52
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	3.36
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	0.58

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	54 000.28
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	52 838.99
K-1-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	52 258.34
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.01
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.00
P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.99
P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.98
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	10.18
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	9.96
(HKD) P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	9.85
Q-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.08
Q-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.06
Q-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	1.05
Q-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.04
Q-UKdist-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.08
Q-UKdist-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	7.10.2020	13.10.2020	USD	0.03
Q-UKdist-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	1.05
Q-UKdist-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.04

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.875000% 17-13.04.24	6 040 000.00	6 392 962.50	1.61
USD	ALFA SAB DE CV-REG-S 5.250000% 14-25.03.24	2 010 000.00	2 201 326.87	0.56
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 17-03.11.22	1 760 000.00	1 787 280.00	0.45
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISL SA-REG-S 5.500000% 17-31.01.23	1 050 000.00	1 109 587.50	0.28
USD	BANCO INBURSA SA-REG-S 4.125000% 14-06.06.24	2 790 000.00	2 979 720.00	0.75
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.875000% 17-28.02.23	200 000.00	199 537.50	0.05
USD	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 3.500000% 19-25.06.24	2 900 000.00	3 055 683.60	0.77
USD	BRF SA-REG-S 4.750000% 14-22.05.24	2 800 000.00	2 951 025.01	0.74
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.000000% 19-11.04.23	1 900 000.00	1 735 887.50	0.44
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.550000% 19-28.03.24	1 880 000.00	1 976 702.50	0.50
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.875000% 13-15.01.24	2 450 000.00	2 675 859.38	0.67
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.375000% 20-12.05.23	1 465 000.00	1 511 709.13	0.38
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.250000% 12-26.01.23	3 000 000.00	3 049 312.50	0.77
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.000000% 18-27.01.24	960 000.00	1 014 180.00	0.26
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.625000% 18-13.02.23	4 200 000.00	4 360 912.50	1.10
USD	DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.750000% 19-02.05.24	5 940 000.00	5 540 953.75	1.40
USD	ECOPETROL SA 5.875000% 13-18.09.23	1 780 000.00	1 922 400.00	0.48
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.750000% 20-29.05.24	2 180 000.00	2 324 493.75	0.59
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.750000% 02-24.01.23	2 190 000.00	2 231 062.50	0.56
USD	EMBRAER OVERSEAS LTD-REG-S 5.696000% 13-16.09.23	1 500 000.00	1 594 500.00	0.40
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.750000% 13-06.08.23	2 205 000.00	2 316 352.50	0.58
USD	EVRAZ PLC-REG-S 5.250000% 19-02.04.24	900 000.00	973 575.00	0.25
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.125000% 18-03.05.24	7 815 000.00	8 026 493.43	2.02
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.250000% 14-12.05.24	3 735 000.00	4 135 578.75	1.04
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.250000% 19-21.02.23	1 350 000.00	1 390 500.00	0.35
USD	INDUSTRIAL SENIOR TRUST-REG-S 5.500000% 12-01.11.22	670 000.00	697 972.50	0.18
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.875000% 14-24.06.24	1 800 000.00	1 998 337.50	0.50
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.250000% 19-19.02.24	2 310 000.00	2 476 464.37	0.62
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.875000% 14-12.02.24	600 000.00	651 487.50	0.16
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.750000% 18-25.07.23	1 600 000.00	1 705 800.00	0.43
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.000000% 14-23.01.24	1 500 000.00	1 631 531.25	0.41
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.750000% 20-30.06.23	1 925 000.00	2 022 814.06	0.51
USD	MHP SA-REG-S 7.750000% 17-10.05.24	1 950 000.00	2 087 475.00	0.53
USD	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.500000% 16-15.06.23	1 980 000.00	2 109 690.00	0.53
USD	OCF SA-REG-S 5.625000% 14-25.04.24	1 850 000.00	2 016 846.87	0.51
USD	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.397000% 17-01.06.24	3 130 000.00	3 254 534.88	0.82
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 12-21.02.23	830 000.00	835 015.62	0.22
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	4 420 000.00	4 710 891.25	1.19
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 14-15.04.24	3 570 000.00	3 894 200.62	0.98
USD	PERTAMINA PT-REG-S 4.300000% 13-20.05.23	2 840 000.00	3 016 790.00	0.76
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.875000% 13-18.01.24	14 080 000.00	14 764 640.01	3.72
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.375000% 19-14.03.24	3 895 000.00	4 192 724.06	1.06
USD	REC LTD-REG-S 4.750000% 20-19.05.23	990 000.00	1 043 177.55	0.26
USD	SACI FALABELLA-REG-S 3.750000% 13-30.04.23	3 840 000.00	4 004 160.00	1.01
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.875000% 18-27.03.24	5 770 000.00	6 180 391.25	1.56
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.665000% 12-17.01.24	1 850 000.00	1 993 143.75	0.50
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.650000% 20-03.08.24	3 380 000.00	3 499 990.00	0.88
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.000000% 18-15.04.24	9 720 000.00	10 218 150.00	2.57
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.350000% 19-10.08.24	5 910 000.00	6 156 742.50	1.55
USD	TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.125000% 17-25.04.24	1 965 000.00	2 021 248.13	0.51
USD	UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.250000% 19-09.07.24	10 291 000.00	10 553 420.50	2.66
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.750000% 15-01.09.24	3 550 000.00	3 904 556.25	0.98
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.994000% 18-01.02.24	3 000 000.00	3 362 062.50	0.85
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.942000% 13-21.11.23	3 790 000.00	4 142 470.00	1.04
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.125000% 17-09.08.24	6 860 000.00	5 866 586.25	1.48
USD	YPF SA-REG-S 8.750000% 14-04.04.24	730 000.00	618 310.00	0.16
<b>Total USD</b>			<b>183 139 560.34</b>	<b>46.14</b>

### Total Notes, fester Zins

**183 139 560.34 46.14**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.250000% 18-11.10.23	4 490 000.00	4 859 527.00	1.22
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.750000% 19-20.03.24	2 530 000.00	2 728 921.25	0.69
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.500000% 19-10.10.24	6 250 000.00	6 655 000.00	1.68
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.000000% 18-24.05.23	730 000.00	789 677.50	0.20
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.500000% 17-29.03.24	2 430 000.00	2 087 977.50	0.52
USD	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.516000% 19-06.03.24	9 380 000.00	9 975 043.75	2.51
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.500000% 19-24.06.24	7 060 000.00	7 458 448.75	1.88
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.000000% 17-19.04.24	4 890 000.00	5 185 845.00	1.31
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.750000% 17-09.03.24	2 640 000.00	3 015 870.00	0.76
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.625000% 18-25.09.23	6 100 000.00	6 385 175.00	1.61
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.250000% 14-19.06.24	7 920 000.00	8 649 135.00	2.18
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.500000% 19-28.03.24	8 100 000.00	8 653 331.25	2.18
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.875000% 19-16.04.24	1 740 000.00	1 837 179.00	0.46
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.100000% 20-16.07.23	1 020 000.00	1 025 928.75	0.26
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.500000% 13-09.10.23	500 000.00	542 050.00	0.14
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.250000% 19-15.10.24	1 960 000.00	2 121 700.00	0.53
<b>Total USD</b>			<b>71 970 809.75</b>	<b>18.13</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**71 970 809.75 18.13**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	2 450 000.00	2 658 709.37	0.67
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	3 880 000.00	4 070 847.50	1.03
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	3 710 000.00	4 008 655.00	1.01
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	7 330 000.00	7 932 434.37	2.00
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	880 000.00	970 365.00	0.24
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	4 520 000.00	5 101 385.00	1.29
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	3 370 000.00	2 889 353.75	0.73
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	10 170 000.00	10 648 625.63	2.68
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	8 520 000.00	9 171 247.50	2.31
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 13-18.04.24	1 380 000.00	1 474 271.25	0.37
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	6 140 000.00	5 774 792.80	1.46
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	4 870 000.00	4 578 713.12	1.15
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	1 910 000.00	1 965 748.13	0.50
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	10 240 000.00	11 004 800.00	2.77
USD GTLK EUROPE LTD-REG-S 5.12500% 17-31.05.24	5 640 000.00	5 968 882.50	1.50
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	4 500 000.00	4 504 076.55	1.13
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	2 020 000.00	2 070 247.51	0.52
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 640 000.00	1 767 920.00	0.45
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	4 010 000.00	4 298 970.63	1.08
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 140 000.00	6 614 517.62	1.67
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 250 000.00	1 299 453.12	0.33
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	1 950 000.00	2 080 771.88	0.52
USD NAK NAFTAOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	920 000.00	939 147.50	0.24
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	950 000.00	1 019 053.12	0.26
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	4 075 000.00	852 082.50	0.21
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	1 660 000.00	1 826 830.00	0.46
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 760 000.00	1 851 080.00	0.47
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	270 000.00	290 165.63	0.07
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 230 000.00	2 420 665.00	0.61
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	4 660 000.00	4 406 612.50	1.11
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	350 000.00	368 331.25	0.09
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	720 000.00	756 135.00	0.19
USD SURASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	2 720 000.00	2 937 260.00	0.74
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	5 070 000.00	5 451 200.63	1.37
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	980 000.00	950 306.00	0.24
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	2 620 000.00	2 600 022.50	0.65
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	5 150 000.00	4 969 750.00	1.25
<b>Total USD</b>		<b>132 493 429.86</b>	<b>33.37</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>132 493 429.86</b>	<b>33.37</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>387 603 799.95</b>	<b>97.64</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 000 000.00	1 050 812.50	0.27
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	1 950 000.00	1 995 093.75	0.50
<b>Total USD</b>		<b>3 045 906.25</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>3 045 906.25</b>	<b>0.77</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	3 600 000.00	3 627 675.00	0.91
<b>Total USD</b>		<b>3 627 675.00</b>	<b>0.91</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 627 675.00</b>	<b>0.91</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>6 673 581.25</b>	<b>1.68</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>394 277 381.20</b>	<b>99.32</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>202 104.16</b>	<b>0.05</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-2 018 121.81</b>	<b>-0.51</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>4 498 112.39</b>	<b>1.14</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>396 959 475.94</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		778 374 440.19
<b>Klasse I-B-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2185882045</b>	
Aktien im Umlauf		2 550 693.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		106.54
<b>Klasse K-1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499548</b>	
Aktien im Umlauf		36.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 158 581.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		3 151 632.12
<b>Klasse K-1-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499621</b>	
Aktien im Umlauf		12.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 158 672.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		3 151 723.19
<b>Klasse P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499035</b>	
Aktien im Umlauf		828 542.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.97
<b>Klasse P-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499118</b>	
Aktien im Umlauf		531 678.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.96
<b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499209</b>	
Aktien im Umlauf		1 230 754.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		105.09
<b>Klasse Q-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2156499464</b>	
Aktien im Umlauf		743 070.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		105.06

<sup>1</sup> Erste NAV 30.6.2020

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 10.6.2020

## Performance

	Währung	2020/2021
Klasse I-B-dist <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse K-1-dist <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse P-dist <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-dist <sup>1</sup>	EUR	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Ab der Lancierung des Subfonds am 9. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 stiegen die Renditen von Staatsanleihen aus Industrienationen, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich die gesamtwirtschaftliche Lage verbesserte und die Erwartungen an fiskalpolitische Impulse stiegen. Die globalen Zentralbanken hielten die Leitzinsen zumeist auf sehr tiefen Niveaus und deuteten an, dass die expansive Geldpolitik während des Berichtszeitraums beibehalten werden würde. In den meisten Sektoren, so auch bei Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldpapieren und EUR-Unternehmensanleihen, verengten sich die Kreditrisikoprämien während des gesamten Berichtszeitraums und schlossen auf einem tieferen Niveau.

Der Subfonds erzielte von der Lancierung bis zum Ende des Berichtszeitraums eine positive Performance. Die wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung waren Zinserträge und die Verengung der Kreditrisikoprämien während des Berichtszeitraums. Sie glichen den Effekt der steigenden Renditen bei Staatsanleihen von Industrienationen mehr als aus. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag mit 3,2 Jahren am Ende des Berichtszeitraums unter dem Niveau bei der Lancierung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	39.76
Grossbritannien	11.84
Frankreich	5.12
Luxemburg	4.24
Cayman-Inseln	3.57
Niederlande	2.58
Japan	2.43
Kanada	2.40
Irland	2.08
Deutschland	2.08
Mexiko	1.96
China	1.89
Indien	1.84
Italien	1.78
Singapur	1.60
Australien	1.38
Britische Jungferninseln	0.91
Chile	0.91
Nigeria	0.87
Türkei	0.81
Schweden	0.78
Oman	0.66
Österreich	0.58
Jersey	0.54
Kolumbien	0.53
Tschechische Republik	0.52
Saudiarabien	0.52
Rumänien	0.51
Südkorea	0.51
Brasilien	0.46
Indonesien	0.46
Peru	0.35
Mauritius	0.35
Dominikanische Republik	0.32
Mongolei	0.32
Ukraine	0.32
Multinational	0.31
Ägypten	0.28
Pakistan	0.21
Spanien	0.14
<b>Total</b>	<b>98.72</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.03
Banken & Kreditinstitute	17.56
Erdöl	5.26
Immobilien	4.92
Energie- & Wasserversorgung	4.55
Verkehr & Transport	4.44
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.41
Fahrzeuge	3.17
Telekommunikation	3.07
Länder- & Zentralregierungen	2.99
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.70
Diverse Handelsfirmen	2.33
Gastgewerbe & Freizeit	1.60
Computer & Netzwerkausrüster	1.51
Chemie	1.49
Bergbau, Kohle & Stahl	1.48
Elektrische Geräte & Komponenten	1.08
Supranationale Organisationen	0.87
Diverse Dienstleistungen	0.87
Verpackungsindustrie	0.68
Baugewerbe & Baumaterial	0.65
Elektronik & Halbleiter	0.58
Internet, Software & IT-Dienste	0.47
Nichteisenmetalle	0.46
Tabak & alkoholische Getränke	0.42
Gesundheits- & Sozialwesen	0.42
Diverse Konsumgüter	0.42
Umwelt & Recycling	0.29
<b>Total</b>	<b>98.72</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	780 048 199.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 598 492.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	768 449 707.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 551 644.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 087 847.01
Sonstige Forderungen	63 547.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	327 210.76
<b>Total Aktiva</b>	<b>779 479 958.07</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-735 408.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-264 508.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 966.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 634.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-370 109.81
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 105 517.88</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>778 374 440.19</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>10.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	23 652 226.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	7 800.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 001 798.66
<b>Total Erträge</b>	<b>24 661 825.89</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 733 184.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-271 702.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-3 120.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 634.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-128 431.27
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 195 072.46</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>22 466 753.43</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 921 005.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	24 823 694.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 299 444.41
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>25 202 133.30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>47 668 886.73</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-11 598 492.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	327 210.76
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-11 271 281.53</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>36 397 605.20</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>10.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 150 249 652.32
Rücknahmen	-408 272 817.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	741 976 834.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 466 753.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	25 202 133.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 271 281.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 397 605.20
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>778 374 440.19</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	10.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 115 693.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-565 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 550 693.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	938 208.1580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 665.7090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>828 542.4490</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	602 229.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 550.8010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>531 678.9930</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 419 333.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 188 578.0790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 230 754.9650</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	776 583.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 513.6350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>743 070.3230</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AIRBUS SE-REG-S 1.62500% 20-07.04.25	10 200 000.00	10 806 104.40	1.39
EUR AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	4 250 000.00	4 541 975.00	0.58
EUR CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.80000% 19-12.06.24	10 200 000.00	10 409 741.58	1.34
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	5 000 000.00	5 064 062.50	0.65
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	1 000 000.00	1 016 270.00	0.13
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	3 500 000.00	3 690 197.00	0.47
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	3 000 000.00	3 304 356.00	0.43
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	4 050 000.00	4 081 640.62	0.52
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	3 550 000.00	3 709 892.00	0.48
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	3 650 000.00	3 976 903.13	0.51
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	2 700 000.00	2 733 750.00	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>53 334 892.23</b>	<b>6.85</b>
<b>GBP</b>			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	3 500 000.00	3 987 850.16	0.51
<b>Total GBP</b>		<b>3 987 850.16</b>	<b>0.51</b>
<b>USD</b>			
USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	4 400 000.00	3 775 978.41	0.48
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	15 600 000.00	14 947 272.85	1.92
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	8 000 000.00	6 768 707.31	0.87
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	13 700 000.00	12 029 984.74	1.55
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	9 300 000.00	8 888 096.29	1.14
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	6 400 000.00	5 932 360.03	0.76
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 200 000.00	1 068 764.57	0.14
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	12 500 000.00	11 485 736.31	1.48
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	9 200 000.00	8 158 367.14	1.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25000% 20-28.01.25	6 700 000.00	5 748 031.68	0.74
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	7 000 000.00	653 346.16	0.08
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	4 100 000.00	3 597 363.10	0.46
USD CIT GROUP INC 5.25000% 18-07.03.25	3 100 000.00	2 865 088.13	0.37
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	4 100 000.00	3 521 275.10	0.45
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	4 000 000.00	3 688 300.00	0.47
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	2 700 000.00	2 280 088.34	0.29
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	3 300 000.00	2 700 404.86	0.35
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 800 000.00	2 523 126.00	0.32
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	4 700 000.00	3 549 313.99	0.46
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	11 700 000.00	10 651 921.05	1.37
USD EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	4 700 000.00	4 489 535.03	0.58
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 300 000.00	3 612 128.37	0.46
USD EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	9 500 000.00	8 388 481.43	1.08
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.87500% 20-01.06.23	3 525 000.00	2 793 526.11	0.36
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	600 000.00	447 583.12	0.06
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	4 100 000.00	3 605 210.01	0.46
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	5 500 000.00	5 496 041.38	0.71
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	8 000 000.00	7 778 348.80	1.00
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	1 750 000.00	1 445 035.62	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	11 400 000.00	10 165 655.29	1.31
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.65000% 20-01.10.24	6 300 000.00	5 757 690.91	0.74
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	3 200 000.00	2 805 499.53	0.36
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	4 000 000.00	3 570 932.00	0.46
USD ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	4 900 000.00	4 060 309.16	0.52
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 800 000.00	2 437 962.62	0.31
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	1 600 000.00	1 248 762.94	0.16
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	10 000 000.00	8 600 839.73	1.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	10 000 000.00	9 207 069.15	1.18
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	8 000 000.00	7 412 801.11	0.95
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	3 600 000.00	3 085 756.35	0.40
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	14 700 000.00	12 548 940.28	1.61
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	4 000 000.00	3 594 650.96	0.46
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 800 000.00	1 631 670.97	0.21
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.29900% 18-27.01.25	3 300 000.00	3 017 543.86	0.39
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	1 100 000.00	998 110.66	0.13
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	1 350 000.00	1 235 335.42	0.16
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	4 400 000.00	3 782 726.05	0.49
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	2 200 000.00	1 695 119.21	0.22
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	4 000 000.00	3 358 377.30	0.43
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	8 000 000.00	7 505 161.60	0.96
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	1 500 000.00	1 386 332.96	0.18
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	2 900 000.00	2 612 051.70	0.34
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 400 000.00	2 320 932.40	0.30
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	7 450 000.00	6 391 894.66	0.82
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	5 000 000.00	4 399 748.25	0.57
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	7 600 000.00	6 965 924.72	0.89
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	3 100 000.00	2 722 150.65	0.35
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	2 700 000.00	2 448 334.56	0.31
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 700 000.00	3 986 888.12	0.51
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	4 000 000.00	3 410 624.46	0.44
<b>Total USD</b>		<b>287 255 213.51</b>	<b>36.91</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>344 577 955.90</b>	<b>44.27</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

#### Notes, variabler Zins

USD				
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	4 200 000.00	3 868 850.45	0.50
<b>Total USD</b>			<b>3 868 850.45</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>3 868 850.45</b>	<b>0.50</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25	1 200 000.00	1 110 413.60	0.14
CHF	HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	4 600 000.00	4 235 668.59	0.55
<b>Total CHF</b>			<b>5 346 082.19</b>	<b>0.69</b>

EUR				
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	7 300 000.00	7 754 060.00	1.00
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3 00000% 14-21.05.24	6 900 000.00	7 489 204.80	0.96
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	5 700 000.00	6 202 626.00	0.80
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	7 700 000.00	8 250 580.79	1.06
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	4 200 000.00	4 422 054.00	0.57
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	10 400 000.00	10 921 060.80	1.40
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	2 600 000.00	2 686 080.80	0.35
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3 00000% 15-30.06.25	8 600 000.00	9 496 120.00	1.22
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	10 400 000.00	11 147 344.00	1.43
EUR	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	12 700 000.00	14 021 003.20	1.80
EUR	ORAINO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 500 000.00	2 828 055.00	0.36
EUR	SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	600 000.00	636 074.40	0.08
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 0.25000% 19-09.10.24	6 000 000.00	6 042 660.00	0.78
EUR	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 2.75000% 14-23.04.24	6 400 000.00	6 900 992.00	0.89
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3 00000% 16-30.09.25	500 000.00	533 579.00	0.07
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 900 000.00	3 042 100.00	0.39
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	11 200 000.00	11 702 566.40	1.50
<b>Total EUR</b>			<b>114 076 161.19</b>	<b>14.66</b>

USD				
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 100 000.00	947 039.28	0.12
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	3 750 000.00	3 148 097.17	0.41
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 500 000.00	2 199 116.68	0.28
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	3 800 000.00	3 102 758.35	0.40
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	600 000.00	498 098.39	0.06
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	4 148 000.00	3 558 021.51	0.46
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5 00000% 20-18.05.25	4 200 000.00	3 849 235.68	0.49
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 700 000.00	2 522 727.27	0.32
USD	MORGAN STANLEY 4 00000% 15-23.07.25	11 750 000.00	10 744 774.98	1.38
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	6 000 000.00	5 129 125.26	0.66
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	6 000 000.00	5 109 802.48	0.66
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	700 000.00	573 958.20	0.07
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4 00000% 18-17.04.25	4 500 000.00	4 068 825.92	0.52
<b>Total USD</b>			<b>45 451 581.17</b>	<b>5.83</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>164 873 824.55</b>	<b>21.18</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	9 000 000.00	9 809 550.00	1.26
EUR	MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.98P 18-05.03.25	2 500 000.00	2 579 090.00	0.33
EUR	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 0.391%/VAR 20-28.02.25	10 900 000.00	10 973 553.20	1.41
<b>Total EUR</b>			<b>23 362 193.20</b>	<b>3.00</b>

<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>23 362 193.20</b>	<b>3.00</b>
--	--	--	----------------------	-------------

#### Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	3 800 000.00	3 831 578.00	0.49
EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	4 150 000.00	4 061 729.50	0.52
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 700 000.00	2 905 540.20	0.37
EUR	CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	4 050 000.00	4 122 819.00	0.53
EUR	FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	3 600 000.00	3 646 296.00	0.47
EUR	GENERAL ELECTRIC CO 0.87500% 17-17.05.25	8 200 000.00	8 398 505.60	1.08
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	8 000 000.00	8 265 840.00	1.06
EUR	OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	3 600 000.00	3 657 816.00	0.47
EUR	QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	3 800 000.00	3 954 052.00	0.51
EUR	RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	4 000 000.00	4 002 000.00	0.52
<b>Total EUR</b>			<b>46 846 176.30</b>	<b>6.02</b>

USD				
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	3 450 000.00	3 111 497.05	0.40
USD	BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	3 900 000.00	3 600 079.74	0.46
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 759 529.50	0.48
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	4 350 000.00	2 830 266.22	0.36
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	3 650 000.00	3 098 462.35	0.40
USD	ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	4 800 000.00	4 107 471.48	0.53
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 800 000.00	3 231 934.73	0.41
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	6 150 000.00	5 291 935.02	0.68
USD	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	3 200 000.00	2 690 058.48	0.35
USD	KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	1 000 000.00	913 831.38	0.12
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	1 100 000.00	886 266.93	0.11
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	3 318 799.08	0.43
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	600 000.00	516 132.99	0.07
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	3 200 000.00	2 724 082.94	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	3 800 000.00	3 390 940.17	0.44
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 5.20000% 18-30.01.25	3 625 000.00	3 077 536.50	0.39
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	4 350 000.00	3 530 717.09	0.45
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	5 000 000.00	3 792 990.63	0.49
<b>Total USD</b>		<b>53 872 532.28</b>	<b>6.92</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **100 718 708.58** **12.94**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **637 401 532.68** **81.89**

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

### Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPT RECEI TRUST-144A 3.93000% 18-10.04.24	2 450 000.00	962 509.42	0.12
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	1 973 000.00	1 473 142.91	0.19
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	3 000 000.00	1 794 407.14	0.23
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	2 900 000.00	2 438 847.46	0.31
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	2 000 000.00	1 692 635.34	0.22
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	1 685 404.49	0.22
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.89000% 16-15.11.22	418 000.00	188 459.22	0.03
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	300 000.00	249 313.58	0.03
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST -144A 3.89000% 18-16.09.24	500 000.00	418 993.34	0.05
<b>Total USD</b>		<b>10 903 712.90</b>	<b>1.40</b>

**Total Asset Backed Securities, fester Zins** **10 903 712.90** **1.40**

### Notes, fester Zins

USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	1 500 000.00	1 263 150.32	0.16
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	8 000 000.00	7 084 522.17	0.91
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	7 000 000.00	6 708 142.05	0.86
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 800 000.00	10 271 585.46	1.32
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	3 500 000.00	2 862 634.44	0.37
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	13 550 000.00	11 832 712.90	1.52
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	11 814 000.00	10 310 547.93	1.32
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	3 550 000.00	3 232 615.23	0.42
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	3 300 000.00	2 773 279.35	0.36
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	4 600 000.00	4 006 296.57	0.51
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	3 100 000.00	2 750 991.69	0.35
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25	1 400 000.00	1 229 274.89	0.16
USD SYSCO CORP 3.75000% 15-01.10.25	6 800 000.00	6 140 331.43	0.79
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	8 900 000.00	8 260 033.03	1.06
<b>Total USD</b>		<b>78 726 117.46</b>	<b>10.11</b>

**Total Notes, fester Zins** **78 726 117.46** **10.11**

### Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	3 900 000.00	3 263 668.27	0.42
<b>Total USD</b>		<b>3 263 668.27</b>	<b>0.42</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **3 263 668.27** **0.42**

### Anleihen, fester Zins

USD			
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	9 000 000.00	7 718 272.36	0.99
<b>Total USD</b>		<b>7 718 272.36</b>	<b>0.99</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **7 718 272.36** **0.99**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **100 611 770.99** **12.92**

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	2 800 000.00	2 401 750.30	0.31
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	13 400 000.00	12 133 973.06	1.56
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	11 296 000.00	10 076 785.99	1.29
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 20-01.04.25	3 700 000.00	3 244 456.51	0.42
<b>Total USD</b>		<b>27 856 965.86</b>	<b>3.58</b>

**Total Notes, fester Zins** **27 856 965.86** **3.58**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **27 856 965.86** **3.58**

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

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD				
USD	XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	3 000 000.00	2 579 438.10	0.33
<b>Total USD</b>			<b>2 579 438.10</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>2 579 438.10</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>2 579 438.10</b>	<b>0.33</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>768 449 707.63</b>	<b>98.72</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	5 400 715.27	CHF	5 915 000.00	21.6.2021	20 892.29	0.00
EUR	518 782 041.92	USD	634 120 000.00	21.6.2021	307 367.37	0.04
EUR	4 484 648.79	GBP	3 860 000.00	21.6.2021	-1 771.58	0.00
EUR	4 910 818.31	USD	6 000 000.00	21.6.2021	5 046.46	0.00
EUR	1 594 140.22	USD	1 955 000.00	21.6.2021	-4 323.78	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>327 210.76</b>	<b>0.04</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>3 551 644.95</b>	<b>0.46</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>6 045 876.85</b>	<b>0.78</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>778 374 440.19</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021
Nettovermögen in USD		230 189 757.45
<b>Klasse K-1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2156500220</b>	
Aktien im Umlauf		4.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 246 260.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 233 669.17
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2156499894</b>	
Aktien im Umlauf		409 417.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.60
<b>Klasse P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2156499977</b>	
Aktien im Umlauf		393 205.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.60
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2156500063</b>	
Aktien im Umlauf		715 710.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.68
<b>Klasse Q-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2156500147</b>	
Aktien im Umlauf		436 057.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.68

<sup>1</sup> Erste NAV 23.9.2020

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse P-dist <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-dist <sup>1</sup>	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Von der Lancierung des Subfonds am 22. September 2020 bis zum 31. Mai 2021 legten die Renditen von US-Treasuries zu, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich die gesamtwirtschaftliche Lage verbesserte und die Erwartungen an fiskalpolitische Impulse stiegen. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, auf einem sehr tiefen Niveau und deutete an, dass die expansive Geldpolitik während des Berichtszeitraums beibehalten werden würde. In den meisten Sektoren, so auch bei Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldpapieren und EUR-Unternehmensanleihen, verengten sich die Kreditrisikoprämien während des gesamten Berichtszeitraums und schlossen auf einem tiefen Niveau.

Der Subfonds erzielte von der Lancierung bis zum Ende des Berichtszeitraums eine positive Performance. Die wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung waren Zinserträge und die Verengung der Kreditrisikoprämien während des Berichtszeitraums. Sie glichen den Effekt der steigenden US-Treasury-Renditen mehr als aus. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag mit 3 Jahren am Ende des Berichtszeitraums unter dem Niveau bei der Lancierung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	45.08
Grossbritannien	9.11
Cayman-Inseln	5.56
Indien	3.49
Luxemburg	2.68
Frankreich	2.45
Mexiko	2.44
Singapur	2.37
Irland	2.29
Niederlande	2.24
Chile	2.00
Kanada	1.60
Britische Jungferninseln	1.54
China	1.45
Italien	1.30
Türkei	1.14
Nigeria	1.08
Österreich	0.85
Deutschland	0.80
Tschechische Republik	0.80
Rumänien	0.80
Multinational	0.77
Oman	0.77
Südkorea	0.77
Saudiarabien	0.77
Kolumbien	0.73
Ägypten	0.65
Mauritius	0.63
Peru	0.61
Brasilien	0.61
Mongolei	0.50
Ukraine	0.39
Dominikanische Republik	0.38
Pakistan	0.24
<b>Total</b>	<b>98.89</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.68
Banken & Kreditinstitute	9.72
Erdöl	7.93
Immobilien	7.12
Verkehr & Transport	5.22
Länder- & Zentralregierungen	4.21
Fahrzeuge	4.09
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.96
Energie- & Wasserversorgung	3.88
Bergbau, Kohle & Stahl	3.18
Computer & Netzwerkausrüster	2.60
Chemie	2.55
Telekommunikation	2.50
Gastgewerbe & Freizeit	1.81
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.78
Diverse Dienstleistungen	1.61
Diverse Handelsfirmen	1.35
Supranationale Organisationen	1.08
Baugewerbe & Baumaterial	0.91
Elektronik & Halbleiter	0.85
Verpackungsindustrie	0.78
Diverse Konsumgüter	0.77
Gesundheits- & Sozialwesen	0.75
Internet, Software & IT-Dienste	0.56
<b>Total</b>	<b>98.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	220 624 161.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 019 282.13
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>227 643 443.58</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 852 610.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 328 002.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 436 143.00
Sonstige Forderungen	29 911.81
<b>Total Aktiva</b>	<b>241 290 111.91</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-490 850.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 453 000.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-123 341.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 287.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 874.42
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-156 504.20</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-11 100 354.46</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>230 189 757.45</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>23.9.2020-31.5.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	7 130 079.74
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 102.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	49 330.92
<b>Total Erträge</b>	<b>7 180 512.69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-682 337.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-110 672.66
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-440.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 606.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-700.79
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-807 758.09</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 372 754.60</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-366 503.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-493 958.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-483 914.26
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 344 376.80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>5 028 377.80</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 019 282.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-490 850.26
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 528 431.87</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>11 556 809.67</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>23.9.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	237 485 883.84
Rücknahmen	-18 852 936.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	218 632 947.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 372 754.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 344 376.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 528 431.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 556 809.67
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>230 189 757.45</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	23.9.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	427 332.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 914.9450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>409 417.4370</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	514 154.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 949.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>393 205.3730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	742 910.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 200.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>715 710.6500</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450 432.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 375.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>436 057.9900</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	1 500 000.00	1 959 969.08	0.85
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	1 700 000.00	2 105 135.85	0.92
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	1 000 000.00	1 289 091.25	0.56
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 500 000.00	1 848 302.93	0.80
EUR	SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	1 700 000.00	2 172 120.88	0.94
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 600 000.00	2 131 445.75	0.93
<b>Total EUR</b>			<b>11 506 065.74</b>	<b>5.00</b>

#### GBP

GBP	TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	2 089 605.00	0.91
<b>Total GBP</b>			<b>2 089 605.00</b>	<b>0.91</b>

#### USD

USD	ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	1 700 000.00	1 783 725.00	0.77
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 500 000.00	5 271 716.30	2.29
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 482 728.00	1.08
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	2 900 000.00	3 113 469.81	1.35
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	2 200 000.00	2 570 695.49	1.12
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.37500% 20-01.04.25	2 500 000.00	2 873 125.00	1.25
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 200 000.00	1 359 975.00	0.59
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 851 193.74	0.80
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 650 000.00	4 100 566.36	1.78
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	4 500 000.00	4 878 991.75	2.12
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	1 700 000.00	1 823 692.00	0.79
USD	CIT GROUP INC 5.25000% 18-07.03.25	1 000 000.00	1 130 000.00	0.49
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 995 133.00	0.87
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	1 300 000.00	1 465 587.50	0.64
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 400 700.00	0.61
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	800 000.00	881 400.00	0.38
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 000 000.00	1 846 625.00	0.80
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 400 000.00	4 897 753.30	2.13
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	1 300 000.00	1 401 985.00	0.61
USD	EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	900 000.00	1 051 110.00	0.46
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 400 000.00	1 437 887.50	0.62
USD	EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	3 500 000.00	3 778 591.46	1.64
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	1 800 000.00	1 641 712.50	0.71
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 397 630.00	0.61
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	2 000 000.00	2 443 540.00	1.06
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 400 000.00	4 041 834.22	1.76
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	4 300 000.00	4 902 740.93	2.13
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 000 000.00	1 071 920.00	0.47
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 969 804.89	1.72
USD	ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	2 300 000.00	2 330 199.00	1.01
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	851 650.00	0.37
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	1 813 075.00	0.79
USD	LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	2 900 000.00	3 049 586.84	1.32
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	1 800 000.00	1 886 400.00	0.82
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 100 000.00	2 307 375.00	1.00
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	500 000.00	554 156.25	0.24
USD	REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 786 912.50	0.78
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	1 700 000.00	1 745 101.00	0.76
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	3 500 000.00	4 014 581.31	1.74
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 000 000.00	2 260 000.00	0.98
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 180 987.50	0.51
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	800 000.00	886 950.00	0.39
USD	VALERO ENERGY CORP 2.85000% 20-15.04.25	3 300 000.00	3 501 701.58	1.52
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	1 750 000.00	1 496 578.13	0.65
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 900 000.00	1 980 750.00	0.86
<b>Total USD</b>			<b>104 511 837.86</b>	<b>45.39</b>

### Total Notes, fester Zins

**118 107 508.60** **51.30**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	BARCLAYS PLC 3.932%/VAR 19-07.05.25	2 000 000.00	2 169 415.80	0.94
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 000 000.00	1 126 250.00	0.49
<b>Total USD</b>			<b>3 295 665.80</b>	<b>1.43</b>

### Total Notes, variabler Zins

**3 295 665.80** **1.43**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 789 478.07	0.78
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 505 700.00	0.65
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	1 827 000.00	0.79
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 153 625.00	0.50
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 456 702.00	0.63
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	1 142 375.00	0.50
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 700 000.00	1 776 818.75	0.77
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	1 400 000.00	1 457 750.00	0.63
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	1 600 000.00	1 768 800.00	0.77
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 915 490.08	2.14
<b>Total USD</b>			<b>18 793 738.90</b>	<b>8.16</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**18 793 738.90** **8.16**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	1 500 000.00	1 849 215.34	0.80
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	2 153 959.62	0.93
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	1 500 000.00	1 866 949.87	0.81
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	1 500 000.00	1 857 559.92	0.81
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 863 428.63	0.81
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	1 500 000.00	1 861 521.31	0.81
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	1 500 000.00	1 908 324.35	0.83
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 834 891.99	0.80
<b>Total EUR</b>		<b>15 195 851.03</b>	<b>6.60</b>
<b>USD</b>			
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	1 300 000.00	1 467 212.50	0.64
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 740 720.00	0.76
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 700 000.00	1 764 430.00	0.77
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	1 600 000.00	1 674 000.00	0.73
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 788 506.25	0.78
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 438 937.50	0.63
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 773 154.26	0.77
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 769 381.25	0.77
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	1 091 035.00	0.47
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 5.20000% 18-30.01.25	1 700 000.00	1 764 600.00	0.77
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	1 700 000.00	1 687 037.50	0.73
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	1 576 750.00	0.67
<b>Total USD</b>		<b>19 535 764.26</b>	<b>8.49</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>34 731 615.29</b>	<b>15.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>174 928 528.59</b>	<b>75.98</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPT RECEI TRUST-144A 3.93000% 18-10.04.24	2 000 000.00	960 662.98	0.42
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	2 000 000.00	1 078 704.12	0.47
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	2 060 659.80	0.90
<b>Total USD</b>		<b>4 100 026.90</b>	<b>1.79</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>		<b>4 100 026.90</b>	<b>1.79</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	4 200 000.00	4 921 025.93	2.14
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 750 000.00	4 360 609.01	1.89
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 200 000.00	1 200 000.00	0.52
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	3 200 000.00	3 498 707.87	1.52
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	3 700 000.00	3 950 471.28	1.72
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	2 800 000.00	2 987 754.87	1.30
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	1 000 000.00	1 061 250.00	0.46
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 600 000.00	1 781 344.00	0.77
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	2 100 000.00	2 157 750.00	0.94
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 236 179.75	0.97
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	1 000 000.00	1 025 000.00	0.45
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 600 000.00	3 899 351.74	1.69
<b>Total USD</b>		<b>33 079 444.45</b>	<b>14.37</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>33 079 444.45</b>	<b>14.37</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 100 000.00	2 148 636.00	0.93
<b>Total USD</b>		<b>2 148 636.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 148 636.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>39 328 107.35</b>	<b>17.09</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 782 875.00	0.77
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	4 400 000.00	4 871 391.75	2.12
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	4 600 000.00	5 017 152.89	2.18
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 20-01.04.25	1 600 000.00	1 715 388.00	0.75
<b>Total USD</b>		<b>13 386 807.64</b>	<b>5.82</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>13 386 807.64</b>	<b>5.82</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>13 386 807.64</b>	<b>5.82</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>227 643 443.58</b>	<b>98.89</b>

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	27 138 681.23	EUR	22 555 000.00	10.6.2021	-442 337.46	-0.19
USD	2 240 121.80	GBP	1 610 000.00	10.6.2021	-48 512.80	-0.02
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-490 850.26</b>	<b>-0.21</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 852 610.82</b>	<b>1.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>184 553.31</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>230 189 757.45</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		3 667 784 382.44	1 293 042 503.64	247 306 013.74
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0949706286</b>			
Aktien im Umlauf		430 819.4620	334 219.4960	73 426.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.53	160.00	160.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		179.53	158.11	160.00
<b>Klasse F-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2073878949</b>			
Aktien im Umlauf		322 200.0000	298 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.53	96.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.53	95.78	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0871581103</b>			
Aktien im Umlauf		926 763.1530	1 639 873.6450	2 359.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.91	107.93	108.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		120.91	106.66	108.12
<b>Klasse (SEK hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2191342232</b>			
Aktien im Umlauf		144 477.2350	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		758.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		758.72	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2177575094</b>			
Aktien im Umlauf		3 413 187.3720	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.85	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2300342909</b>			
Aktien im Umlauf		523 487.6060	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.86	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2177569360</b>			
Aktien im Umlauf		458 806.9630	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		108.85	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU2181694816</b>			
Aktien im Umlauf		700 365.2590	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		108.84	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1739859327</b>			
Aktien im Umlauf		863 518.5250	422 930.1780	85 789.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.86	110.82	110.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.86	109.51	110.38
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2240824107</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>8</sup></b>	<b>LU2198571015</b>			
Aktien im Umlauf		203 951.0790	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.05	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.05	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist<sup>9</sup></b>	<b>LU2197080505</b>			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.51	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.51	-	-
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc<sup>10</sup></b>	<b>LU2023725380</b>			
Aktien im Umlauf		100 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.20	-	-
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0883523861</b>			
Aktien im Umlauf		2 262 602.4960	1 378 211.2250	275 770.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.84	97.75	103.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.84	96.60	103.28
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0725271869</b>			
Aktien im Umlauf		2 0000	2 4000	0 3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 743 299.01	7 824 748.28	7 858 814.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 743 299.01	7 732 416.25	7 858 814.83

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse K-1-mdist<sup>11</sup></b>	<b>LU2179105015</b>			
Aktien im Umlauf		8.2000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 101 609.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 101 609.72	-	-
<b>Klasse K-B-mdist<sup>12</sup></b>	<b>LU2204822782</b>			
Aktien im Umlauf		145 359.9800	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.30	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-mdist<sup>13</sup></b>	<b>LU2204822949</b>			
Aktien im Umlauf		67 651.6710	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.52	-	-
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1957417949</b>			
Aktien im Umlauf		187 021.1600	188 260.5750	99 495.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.19	101.28	100.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.19	100.08	100.80
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-mdist<sup>14</sup></b>	<b>LU1957417865</b>			
Aktien im Umlauf		-	47 055.6450	23 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	91.41	99.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	90.33	99.70
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0626906662</b>			
Aktien im Umlauf		1 927 686.9000	1 028 251.1590	148 003.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.88	150.12	151.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		166.88	148.35	151.51
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0626907470</b>			
Aktien im Umlauf		92 566.6790	55 632.6460	40 833.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.86	130.06	135.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		142.86	128.53	135.40
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0626907397</b>			
Aktien im Umlauf		455 140.8590	183 106.2150	95 846.6690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.19	134.66	139.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		148.19	133.07	139.50
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0725271786</b>			
Aktien im Umlauf		255 626.3050	142 238.6460	66 041.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.63	103.56	109.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.63	102.34	109.48
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0626906746</b>			
Aktien im Umlauf		5 815 571.5640	2 298 110.2570	154 898.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.95	87.46	94.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.95	86.43	94.13
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist<sup>15</sup></b>	<b>LU2199720918</b>			
Aktien im Umlauf		74 094.3020	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		100.43	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		100.43	-	-
<b>Klasse (HKD) P-mdist<sup>16</sup></b>	<b>LU2184895089</b>			
Aktien im Umlauf		174 800.4430	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 000.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 000.40	-	-
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist<sup>17</sup></b>	<b>LU0626907124</b>			
Aktien im Umlauf		1 218 964.5470	419 262.3710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98.30	94.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		98.30	93.31	-
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>18</sup></b>	<b>LU2185891624</b>			
Aktien im Umlauf		16 399.5190	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		992.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR <sup>1</sup>		992.21	-	-
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240770955</b>			
Aktien im Umlauf		2 076 936.8840	622 481.3330	399 449.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.42	126.45	126.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		141.42	124.96	126.85
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240770799</b>			
Aktien im Umlauf		220 827.0110	210 050.9440	185 396.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		126.70	114.65	118.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		126.70	113.30	118.67
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240770872</b>			
Aktien im Umlauf		1 405 132.3410	294 268.2270	98 299.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.87	117.30	120.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		129.87	115.92	120.82
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2183825921</b>			
Aktien im Umlauf		65 929.7460	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		108.47	-	-
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240771094</b>			
Aktien im Umlauf		469 726.9740	192 054.3410	46 753.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.34	106.17	112.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.34	104.92	112.22

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>19</sup></b> LU2325209497				
Aktien im Umlauf		242 331.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.62	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist<sup>20</sup></b> LU2270292001				
Aktien im Umlauf		597.1200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.48	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		102.48	-	-
<b>Klasse Q-mdist</b> LU1240771177				
Aktien im Umlauf		2 653 298.7250	1 654 829.7440	21 772.1490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.71	96.24	102.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.71	95.10	102.99
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist<sup>21</sup></b> LU2181965513				
Aktien im Umlauf		263 706.2490	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		102.24	-	-
<b>Klasse U-X-acc</b> LU0626906829				
Aktien im Umlauf		15 279.0000	4 824.0000	2 172.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 766.21	11 317.92	11 259.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12 766.21	11 184.37	11 259.59

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 14.11.2019

<sup>3</sup> Erste NAV 6.7.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 10.6.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 2.3.2021

<sup>6</sup> Erste NAV 24.6.2020

<sup>7</sup> Für die Periode vom 13.10.2020 bis zum 30.4.2021 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>8</sup> Erste NAV 16.7.2020

<sup>9</sup> Erste NAV 30.6.2020

<sup>10</sup> Erste NAV 21.1.2021

<sup>11</sup> Erste NAV 12.6.2020

<sup>12</sup> Erste NAV 31.7.2020

<sup>13</sup> Erste NAV 7.8.2020

<sup>14</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

<sup>15</sup> Erste NAV 5.8.2020

<sup>16</sup> Erste NAV 17.8.2020

<sup>17</sup> Erste NAV 2.9.2019

<sup>18</sup> Erste NAV 22.9.2020

<sup>19</sup> Erste NAV 14.4.2021

<sup>20</sup> Erste NAV 17.12.2020

<sup>21</sup> Erste NAV 9.6.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	13.5%	-1.2%	10.8%
Klasse F-dist	USD	13.5%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	12.0%	-0.2%	10.6%
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	SEK	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	12.7%	0.4%	11.3%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse I-X-dist	USD	12.8%	0.5%	11.4%
Klasse K-1-acc	USD	13.1%	-1.6%	10.4%
Klasse K-1-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse K-B-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	14.1%	-0.7%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist <sup>3</sup>	EUR	-	-3.3%	-
Klasse P-acc	USD	12.5%	-2.1%	9.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	11.1%	-5.1%	6.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	11.4%	-4.6%	6.7%
Klasse P-dist	USD	12.5%	-2.1%	9.8%
Klasse P-mdist	USD	12.5%	-2.1%	9.8%
Klasse (AUD hedged) P-mdist <sup>1</sup>	AUD	-	-	-
Klasse (HKD) P-mdist <sup>1</sup>	HKD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	12.3%	-	-
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>1</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	13.2%	-1.5%	10.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	11.8%	-4.5%	6.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	12.0%	-4.1%	7.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse Q-dist	USD	13.2%	-1.5%	10.5%
Klasse (EUR hedged) Q-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-dist <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse Q-mdist	USD	13.2%	-1.5%	-
Klasse (SGD hedged) Q-mdist <sup>1</sup>	SGD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	12.8%	0.5%	-

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Benchmark:				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	13.7%	-1.4%	8.1%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SEK)	SEK	-	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	12.4%	-3.9%	4.9%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged GBP)	GBP	-	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	12.1%	-4.2%	4.4%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	-	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	-	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	13.5%	-	-
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged ZAR)	ZAR	-	-	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 13.10.2020 bis zum 30.4.2021 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 war der Gesamtertrag des Marktes für asiatische Hochzinsanleihen in USD positiv, da sich die Risikoprämien dank der umfassenden Interventionen von Zentralbanken erheblich verengten. Zusätzlich wurde der Markt nach den Verwerfungen im ersten Quartal des Jahres 2020 aufgrund der beispiellosen Covid-19-Situation durch finanzpolitische Impulse unterstützt. Im dritten Quartal 2020 entwickelten sich die asiatischen Kreditmärkte positiv. Diese Entwicklung wurde von der Hoffnung auf eine Erholung, der optimistischen Marktstimmung und fiskalpolitischen Interventionen in aller Welt getragen. Vor allem China hatte in Bezug auf die Konjunkturerholung nach den schweren Marktstörungen zu Beginn des Jahres 2020 einen Vorsprung gegenüber den anderen Ländern. Die fortgesetzten politischen Spannungen zwischen China und den USA sorgten indes für eine erhöhte Volatilität an den Märkten. Die Renditen chinesischer Staatsanleihen standen im gesamten dritten Quartal unter Druck, da der Ausblick der People's Bank of China (PBoC) nicht so moderat ausfiel wie von den Märkten erhofft. Die asiatischen Hochzinsmärkte beendeten das vierte Quartal mit einem deutlichen Plus, da sie durch positive Impfstoffmeldungen, die fortgesetzt starke Konjunkturerholung in China und die Verabschiedung eines USD 2300 Mrd. schweren Konjunkturpakets in den USA Rückenwind erhielten. Im ersten Quartal 2021 entwickeln sich asiatische Kredittitel mit Non-Investment-Grade-Rating positiv, obwohl die Renditen von US-Treasuries stiegen und an den chinesischen Kreditmärkten ein volatiles Marktumfeld herrscht. Letzteres war auf die Unsicherheit über chinesische Quasi-Staatsanleihen und Meldungen zu chinesischen Immobilienentwicklern in Verbindung mit neuen Regulierungsbestimmungen zurückzuführen.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum ein Plus von 12.74%. Die grössten positiven Performancebeiträge leisteten unsere Allokation in chinesischen Immobilienentwicklern und die Untergewichtung in Quasi-Staatsanleihen. Die vorsichtige Positionierung in Finanzierungsinstrumenten lokaler Verwaltungen (LGFVs) und Quasi-Staatsanleihen kam der Performance zugute, da sich die Risikoprämien in diesem Bereich ausweiteten, nachdem es zu Zahlungsausfällen bei lokalen Staatsunternehmen gekommen war. Die grössten Negativfaktoren waren die Währungspositionierung und die Untergewichtung im Kreditbeta im zweiten und dritten Quartal 2020. Vor allem die Untergewichtung in Hochzins-Staatsanleihen schlug negativ zu Buche, da die Titel von Emittenten wie Sri Lanka nach dem massiven Einbruch vom März 2020 wieder steil stiegen. Im Rahmen des Durationsmanagements hielten wir im zweiten und dritten Quartal 2020 Long-Positionen in CNY-Duration. Dies beeinträchtigte die Performance, da die chinesischen Staatsanleihenrenditen stiegen. Andererseits hielten wir eine kurze USD-Duration im Vergleich zur Benchmark, da wir angesichts der starken Belebung der Wirtschaftsaktivität und der fiskalpolitischen Impulse mit höheren

Treasury-Renditen rechneten. Dies kam der Performance im Berichtszeitraum zugute. Unter fundamentalen Gesichtspunkten erholten sich die Bonitätskennzahlen asiatischer Hochzins-Unternehmensanleihen im Laufe des Jahres 2020 von den wirtschaftlichen Störungen im ersten Quartal. Die Anlegernachfrage nach Renditen und Erträgen ist nach wie vor gross. Dies schafft einen vorteilhaften technischen Hintergrund für asiatische Hochzinsanleihen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	22.83
Cayman-Inseln	15.74
Indien	11.23
Britische Jungferninseln	10.33
Hongkong	10.02
Philippinen	4.00
Singapur	3.75
Grossbritannien	2.76
Thailand	2.21
Sri Lanka	2.18
Niederlande	1.60
Indonesien	1.58
Macau	1.55
Vereinigte Staaten	1.34
Japan	1.25
Mauritius	1.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.80
Pakistan	0.52
Vietnam	0.52
Mongolei	0.06
Chile	0.04
Südkorea	0.03
Australien	0.03
<b>Total</b>	<b>95.60</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	30.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.56
Banken & Kreditinstitute	10.44
Baugewerbe & Baumaterial	8.03
Energie- & Wasserversorgung	6.84
Gastgewerbe & Freizeit	2.94
Bergbau, Kohle & Stahl	2.92
Diverse Dienstleistungen	2.89
Länder- & Zentralregierungen	2.68
Verkehr & Transport	1.81
Detailhandel, Warenhäuser	1.41
Telekommunikation	1.39
Erdöl	1.28
Maschinen & Apparate	1.10
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.93
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.90
Internet, Software & IT-Dienste	0.79
Biotechnologie	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.06
Nichteisenmetalle	0.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.03
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.03
Gummi & Reifen	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Diverse Handelsfirmen	0.01
Elektrische Geräte & Komponenten	0.01
<b>Total</b>	<b>95.60</b>



## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2021
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 493 227 085.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 268 107.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 506 495 192.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	110 673 998.15*
Andere liquide Mittel (Margins)	203 120.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	21 231 805.83
Forderungen aus Zeichnungen	15 074 755.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	56 213 867.53
Sonstige Forderungen	3 258 191.84
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 713 150 931.93</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-203 125.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 384 531.00
Kontokorrentkredit	-221 122.34
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-287.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 250 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-26 344 992.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 532 731.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-204 237.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-225 521.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 962 490.98
<b>Total Passiva</b>	<b>-45 366 549.49</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 667 784 382.44</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	21 320.35
Zinsen auf Wertpapiere	156 279 238.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	963 698.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 027 943.12
<b>Total Erträge</b>	<b>164 292 200.44</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 375 725.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 024 920.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-385 479.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-220 414.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-55 336.65
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-23 061 876.80</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>141 230 323.64</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 064 830.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	12 270 860.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	23 960 852.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 460 408.90
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>61 756 952.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>202 987 275.92</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	92 581 955.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-203 125.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 779 759.67
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>87 599 071.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>290 586 347.03</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 040 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 2 270 000.00 und Standard Chartered Bank Bankguthaben in Höhe von USD 10 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 293 042 503.64
Zeichnungen	3 175 424 728.34
Rücknahmen	-1 025 931 080.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 149 493 647.75
Ausbezahlte Dividende	-65 338 115.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	141 230 323.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	61 756 952.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	87 599 071.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	290 586 347.03
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 667 784 382.44</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	334 219.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183 598.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 998.5220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>430 819.4620</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	298 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210 100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>322 200.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 639 873.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 468 380.7230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 181 491.2150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>926 763.1530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222 893.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 416.6400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>144 477.2350</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 774 335.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-361 147.7780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 413 187.3720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	537 512.8490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 025.2430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>523 487.6060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	476 903.6810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 096.7180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>458 806.9630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	746 326.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 961.0720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>700 365.2590</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	422 930.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	532 230.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 642.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>863 518.5250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 883.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 883.7170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 551.0790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>203 951.0790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	831 146.7270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 899.3960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>827 247.3310</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 378 211.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	926 447.8420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 056.5710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 262 602.4960</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 359.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 359.9800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 651.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 651.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 260.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 819.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 058.8990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>187 021.1600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 055.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 113.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 168.8160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 028 251.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 394 992.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-495 556.7890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 927 686.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 632.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 128.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 194.5290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 566.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	183 106.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	374 883.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 848.9170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>455 140.8590</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 238.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 935.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 547.5750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>255 626.3050</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 298 110.2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 593 911.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 076 450.4380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 815 571.5640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 978.5660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 884.2640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74 094.3020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	215 574.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 773.9400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>174 800.4430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 262.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	967 751.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 049.7610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 218 964.5470</b>

<b>Klasse</b>	<b>(ZAR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 425.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 8800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 399.5190</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	622 481.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 843 581.7070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-389 126.1560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 076 936.8840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	210 050.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 099.3550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 323.2880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>220 827.0110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	294 268.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 570 377.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-459 513.8770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 405 132.3410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 565.4620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 635.7160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>65 929.7460</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 054.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	384 673.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 000.9910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>469 726.9740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	244 086.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 755.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>242 331.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	857.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260.2410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>597.1200</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 654 829.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 621 609.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-623 140.6780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 653 298.7250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278 240.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 534.2410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>263 706.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 824.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 320.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 865.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 279.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	3.00
I-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	5.97
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.23
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.13

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	26 803.15
K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	26 538.33
K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	28 591.94
K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	28 003.49
K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	28 098.97
K-1-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	28 651.45
K-1-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	28 968.64
K-1-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	28 680.91
K-1-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	28 569.76
K-1-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	28 385.98

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	28 469.70
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.56
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.58
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.57
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.57
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.49
(EUR hedged) K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) K-X-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.50
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.50
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.48
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.48
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.51
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.50
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.50
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.51
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.51
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.51
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.51
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.51
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.51
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	AUD	0.56
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	AUD	0.54
(AUD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	AUD	0.54
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	AUD	0.55
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	AUD	0.56
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	AUD	0.55
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	AUD	0.55
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	AUD	0.55
(AUD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	AUD	0.55
(HKD) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	5.51
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	5.40
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	5.39
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	5.50
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	5.56
(HKD) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	5.50
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	5.51
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	5.49
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	5.50
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.53
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	9.51
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	9.49
(ZAR hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	ZAR	9.65
(ZAR hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	ZAR	9.74
(ZAR hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	ZAR	9.65
(ZAR hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	ZAR	9.66
(ZAR hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	ZAR	9.60
(ZAR hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	ZAR	9.61
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.55
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.53
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.56
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.55
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.55
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.56
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.57

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprufte Jahresabschluss per 31. Mai 2021

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.56
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.56
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.56
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.56
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.52
(SGD hedged) Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.51
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.54
(SGD hedged) Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.54
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.55

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### CNY

CNY	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.70000% 19-23.04.22	19 000 000.00	3 053 043.35	0.08
<b>Total CNY</b>			<b>3 053 043.35</b>	<b>0.08</b>

#### USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	425 000.00	451 129.00	0.01
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	6 200 000.00	6 293 000.00	0.17
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	9 900 000.00	9 887 625.00	0.27
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 7.50000% 19-02.12.22	2 700 000.00	2 624 568.75	0.07
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	6 200 000.00	4 548 475.00	0.12
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	19 900 000.00	20 208 450.00	0.55
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	14 625 000.00	14 374 327.50	0.39
USD	BRIGHT SCHOLAR EDU HOLD LTD-REG-S 7.45000% 19-31.07.22	900 000.00	918 000.00	0.03
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	5 525 000.00	5 373 062.50	0.15
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	800 000.00	726 400.00	0.02
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	11 450 000.00	11 163 750.00	0.30
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.25000% 20-13.08.24	7 000 000.00	6 305 687.50	0.17
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	13 000 000.00	11 523 687.49	0.31
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	8 675 000.00	9 011 082.51	0.25
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	12 000 000.00	12 583 499.98	0.34
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 7.95000% 19-19.02.23	5 000 000.00	5 131 250.00	0.14
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 6.20000% 20-24.03.26	10 000 000.00	9 364 375.00	0.26
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 5.98000% 20-18.08.25	4 000 000.00	3 800 400.00	0.10
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	10 000 000.00	9 136 250.00	0.25
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.50000% 19-11.04.24	14 000 000.00	12 344 500.00	0.34
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 12.00000% 20-22.01.24	14 000 000.00	12 375 440.00	0.34
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 17-20.11.22	2 000 000.00	1 710 375.00	0.05
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-12.02.22	3 600 000.00	3 475 008.00	0.10
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	2 700 000.00	2 847 318.75	0.08
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	13 400 000.00	13 416 750.00	0.37
USD	CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	15 150 000.00	15 096 975.00	0.41
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	5 000 000.00	5 541 562.50	0.15
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	1 775 000.00	1 638 879.69	0.04
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 20-05.03.24	6 000 000.00	5 656 125.00	0.15
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	1 425 000.00	1 414 134.37	0.04
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23	13 950 000.00	13 529 756.25	0.37
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.87500% 20-01.06.23	8 325 000.00	8 066 404.69	0.22
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	17 150 000.00	15 641 871.88	0.43
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.87500% 20-19.10.23	13 625 000.00	12 460 914.07	0.34
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	18 375 000.00	19 615 312.50	0.54
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	16 500 000.00	17 348 718.75	0.47
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	14 550 000.00	14 652 759.37	0.40
USD	GLOBE TELECOM INC-REG-S 2.50000% 20-23.07.30	8 110 000.00	7 666 484.38	0.21
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	5 750 000.00	5 867 875.00	0.16
USD	GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 14.25000% 20-09.01.23	3 075 000.00	2 972 756.25	0.08
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	18 575 000.00	19 132 250.00	0.52
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.65000% 20-13.07.25	7 450 000.00	7 714 475.00	0.21
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 19-26.09.22	2 500 000.00	1 899 218.75	0.05
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	19 750 000.00	21 901 515.62	0.60
USD	JGSH PHILIPPINES LTD-REG-S 4.12500% 20-09.07.30	19 059 000.00	20 325 232.31	0.55
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 12.75000% 20-11.03.22	1 000 000.00	988 000.00	0.03
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	6 000 000.00	5 913 000.00	0.16
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	32 750 000.00	33 046 796.88	0.90
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	3 000 000.00	3 193 687.50	0.09
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.87500% 19-23.07.23	5 750 000.00	5 948 734.37	0.16
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	6 400 000.00	6 355 200.00	0.17
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	15 000 000.00	14 313 750.00	0.39
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	44 575 000.00	44 806 232.81	1.22
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	30 150 000.00	30 607 903.13	0.83
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-19.10.25	14 000 000.00	14 326 375.00	0.39
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	3 250 000.00	3 283 109.37	0.09
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.25000% 21-12.07.25	12 800 000.00	12 692 000.00	0.35
USD	MANILA WATER CO INC-REG-S 4.37500% 20-30.07.30	32 504 000.00	34 683 799.51	0.95
USD	MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	5 000 000.00	5 457 187.50	0.15
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	28 000 000.00	29 344 000.00	0.80
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	30 000 000.00	28 988 400.00	0.79
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	750 000.00	769 243.50	0.02
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	5 000 000.00	5 268 339.00	0.14
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	8 500 000.00	9 015 312.50	0.25
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	15 000 000.00	15 956 250.00	0.44
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	17 950 000.00	18 690 437.50	0.51
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 12-05.12.22	1 302 000.00	1 353 103.50	0.04
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	37 700 000.00	37 282 943.75	1.02
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	18 250 000.00	19 074 671.87	0.52
USD	PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	12 025 000.00	12 325 625.00	0.34
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	45 775 000.00	49 231 012.50	1.34
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 20-06.08.22	4 200 000.00	4 272 187.50	0.12
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.95000% 19-11.04.22	2 000 000.00	2 071 625.00	0.06
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	4 573 000.00	4 756 777.44	0.13
USD	RENEW POWER PVT LTD-REG-S 6.45000% 19-27.09.22	17 915 000.00	18 506 195.00	0.50
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	34 325 000.00	34 153 375.00	0.93
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	7 750 000.00	8 051 765.62	0.22
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23	21 500 000.00	21 779 500.00	0.59
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	25 050 000.00	24 389 306.25	0.67
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	4 220 000.00	3 975 503.75	0.11
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 11.50000% 20-24.10.22	20 668 000.00	19 100 952.24	0.52
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23	28 125 000.00	25 324 875.00	0.69
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.45000% 20-11.06.22	12 000 000.00	12 236 250.00	0.33
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.60000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 344 765.63	0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	5 725 000.00	5 961 156.25	0.16
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	8 000 000.00	7 570 000.00	0.21
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 19-28.11.21	10 796 000.00	10 927 576.25	0.30
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	23 925 000.00	25 001 625.00	0.68
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	25 215 000.00	22 036 334.07	0.60
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	23 705 000.00	15 834 940.00	0.43
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.75000% 18-18.04.28	10 000 000.00	6 705 000.00	0.18
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	2 425 000.00	1 798 743.75	0.05
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.55000% 19-28.03.30	47 000 000.00	31 469 437.50	0.86
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	3 150 000.00	2 000 565.00	0.05
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	7 500 000.00	7 561 749.90	0.21
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	4 300 000.00	4 518 493.75	0.12
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	16 475 000.00	17 764 992.50	0.48
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	8 625 000.00	8 766 773.43	0.24
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	12 000 000.00	12 512 250.01	0.34
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-09.07.23	2 000 000.00	2 058 125.00	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	22 125 000.00	22 899 375.00	0.62
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	20 200 000.00	20 917 100.00	0.57
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-26.04.24	23 280 000.00	23 665 575.00	0.65
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.75000% 16-31.10.26	10 920 000.00	10 788 960.00	0.29
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	7 000 000.00	6 594 437.50	0.18
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.37500% 17-30.07.22	15 200 000.00	14 936 850.00	0.41
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	70 215 000.00	60 046 990.31	1.64
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-REG-S *DEFAULTED* 8.12500% 19-15.11.24	11 000 000.00	1 017 500.00	0.03
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	4 750 000.00	4 831 475.80	0.13
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	4 000 000.00	4 180 000.00	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	7 276 000.00	7 531 959.49	0.21
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	27 620 000.00	29 020 883.68	0.79
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 10.25000% 19-18.03.22	5 000 000.00	5 127 500.00	0.14
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 8.25000% 20-25.11.23	12 600 000.00	12 771 675.00	0.35
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	11 925 000.00	11 983 134.37	0.33
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	5 075 000.00	4 922 750.00	0.13
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 5.30000% 21-11.01.22	8 275 000.00	8 202 593.75	0.22
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	1 000 000.00	1 050 500.00	0.03
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	16 725 000.00	17 024 712.00	0.46
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.85000% 20-12.08.26	14 350 000.00	12 505 128.13	0.34
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	2 425 000.00	2 280 106.25	0.06
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24	14 300 000.00	13 620 750.00	0.37
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	56 927 000.00	49 953 442.50	1.36
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	8 900 000.00	8 896 106.25	0.24
<b>Total USD</b>		<b>1 567 855 094.42</b>	<b>42.75</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 570 908 137.77</b>	<b>42.83</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	40 000 000.00	40 050 000.00	1.09
<b>Total USD</b>		<b>40 050 000.00</b>	<b>1.09</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>40 050 000.00</b>	<b>1.09</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	14 275 000.00	14 517 675.00	0.40
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	12 500 000.00	11 881 250.00	0.32
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	7 990 000.00	7 993 995.00	0.22
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	18 500 000.00	18 430 625.00	0.50
USD GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 000 000.00	971 640.00	0.03
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.45000% 19-22.10.26	5 000 000.00	5 175 937.50	0.14
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	15 000 000.00	15 827 812.50	0.43
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.87500% 19-15.07.24	13 000 000.00	13 065 000.00	0.36
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.12500% 19-31.10.22	11 300 000.00	11 715 275.00	0.32
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 4.40000% 20-02.09.23	12 799 000.00	13 037 381.37	0.35
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	37 760 000.00	40 027 993.97	1.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	31 225 000.00	30 499 615.15	0.83
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	19 255 000.00	18 581 075.00	0.51
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.95000% 19-24.10.22	26 100 000.00	26 618 737.50	0.72
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	32 300 000.00	32 487 743.75	0.89
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	45 000 000.00	44 474 062.50	1.21
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	41 928 000.00	41 411 761.50	1.13
<b>Total USD</b>		<b>346 717 580.74</b>	<b>9.45</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>346 717 580.74</b>	<b>9.45</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	7 150 000.00	7 298 809.38	0.20
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	40 025 000.00	42 171 340.63	1.15
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	36 350 000.00	39 045 716.00	1.06
USD CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	500 000.00	501 260.25	0.01
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-30.11.26	1 405 000.00	1 417 897.62	0.04
USD KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	46 750 000.00	49 359 234.37	1.35
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	22 076 000.00	22 632 039.25	0.62
USD OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP	350 000.00	350 284.37	0.01
USD STATE BANK OF INDIA/DUBAI-REG-S-SUB 5.500%/VAR 16-PRP	29 170 000.00	29 357 781.87	0.80
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	1 155 796.87	0.03
<b>Total USD</b>		<b>193 290 160.61</b>	<b>5.27</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>193 290 160.61</b>	<b>5.27</b>



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

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	12 700 000.00	13 781 881.24	0.38
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	29 700 000.00	30 591 000.00	0.83
USD	ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.05.24	6 875 000.00	5 463 476.57	0.15
USD	ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	23 481 000.00	17 747 233.31	0.48
USD	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	2 250 000.00	2 294 718.75	0.06
USD	BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	20 000 000.00	18 993 750.00	0.52
USD	CELESTIAL DYNASTY LTD-REG-S 4.25000% 19-27.06.29	12 000 000.00	12 373 920.00	0.34
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.75000% 20-24.05.24	8 000 000.00	7 489 000.00	0.20
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	27 150 000.00	26 425 434.37	0.72
USD	CFLD CAYMAN INVEST-REG-S *DEFAULTED* 8.05000% 20-13.01.25	60 000 000.00	22 642 500.00	0.62
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.88000% 21-01.03.27	3 500 000.00	3 186 750.00	0.09
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	3 500 000.00	3 326 750.00	0.09
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	8 731 000.00	7 485 741.12	0.20
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	65 400 000.00	52 025 700.00	1.42
USD	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERV LTD-REG-S 8.62500% 19-08.04.22	1 249 000.00	1 205 128.87	0.03
USD	CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 4.62500% 17-20.04.22	200 000.00	201 454.00	0.01
USD	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	3 000 000.00	3 084 937.50	0.08
USD	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-04.02.26	15 480 000.00	15 158 790.00	0.41
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.03.22	10 453 000.00	10 572 268.73	0.29
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	4 911 000.00	5 139 054.56	0.14
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	5 246 000.00	5 764 042.50	0.16
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	7 550 000.00	8 030 368.75	0.22
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	5 000 000.00	5 427 500.00	0.15
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	21 803 000.00	23 340 111.50	0.64
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	10 000 000.00	10 417 500.00	0.28
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	13 975 000.00	14 580 292.19	0.40
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	900 000.00	968 793.75	0.03
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	24 525 000.00	23 066 253.00	0.63
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	30 750 000.00	30 044 671.87	0.82
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	4 600 000.00	4 324 862.50	0.12
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 11.75000% 21-02.08.23	9 775 000.00	10 152 559.38	0.28
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	8 500 000.00	8 522 843.75	0.23
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	8 400 000.00	8 578 500.00	0.23
USD	FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	28 775 000.00	30 749 684.38	0.84
USD	FUFENG GROUP LTD-REG-S 5.87500% 18-28.08.21	9 500 000.00	9 549 115.95	0.26
USD	GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	5 000 000.00	4 698 437.50	0.13
USD	GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	47 550 000.00	48 456 421.87	1.32
USD	GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	7 717 000.00	7 841 436.62	0.21
USD	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	10 000 000.00	10 730 000.00	0.29
USD	HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	9 708 000.00	9 913 081.50	0.27
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 000 000.00	1 024 250.00	0.03
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	6 290 000.00	6 743 273.12	0.18
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	24 100 000.00	23 863 518.75	0.65
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.70000% 21-11.11.25	21 750 000.00	21 913 125.00	0.60
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 300 000.00	3 368 681.25	0.09
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	14 725 000.00	14 726 472.50	0.40
USD	KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	3 000 000.00	3 098 062.50	0.08
USD	LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	3 830 000.00	3 715 086.10	0.10
USD	LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	6 425 000.00	6 696 054.68	0.18
USD	LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 14.00000% 20-12.03.23	11 000 000.00	11 550 000.00	0.32
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 4.85000% 20-14.12.26	5 000 000.00	5 038 437.50	0.14
USD	LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	7 250 000.00	7 141 250.00	0.19
USD	MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22	500 000.00	501 656.25	0.01
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 000 000.00	1 043 719.19	0.03
USD	MODERNLIA OVE PTE LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.95000% 17-13.04.24	19 625 000.00	7 804 617.19	0.21
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	19 775 000.00	19 908 481.25	0.54
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	1 003 228.50	0.03
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	2 000 000.00	1 985 888.00	0.05
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	11 500 000.00	11 841 895.00	0.32
USD	PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22	500 000.00	159 843.75	0.00
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	8 000 000.00	8 336 500.00	0.23
USD	PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	840 000.00	159 337.50	0.00
USD	RENEW POWER PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	4 450 000.00	4 719 225.00	0.13
USD	RENEW POWER SYNTHETIC-REG-S 6.67000% 19-12.03.24	12 600 000.00	12 602 250.00	0.34
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	19 500 000.00	20 237 343.75	0.55
USD	ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.87500% 18-PRP	2 835 000.00	2 925 011.25	0.08
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.00000% 18-06.11.22	2 500 000.00	2 341 150.00	0.06
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	5 000 000.00	4 728 125.00	0.13
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.00000% 20-12.08.24	11 275 000.00	11 740 093.75	0.32
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	11 775 000.00	11 642 531.25	0.32
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22	1 000 000.00	1 015 187.50	0.03
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	9 600 000.00	10 102 800.00	0.28
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	3 500 000.00	3 588 593.75	0.10
USD	THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	21 400 000.00	22 374 556.00	0.61
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	12 469 000.00	2 773 382.68	0.08
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.62500% 19-21.02.22	12 000 000.00	12 135 000.00	0.33
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 21-14.01.27	14 004 000.00	13 583 880.00	0.37
USD	TSINGHUA UNIC LTD *DEFAULTED*-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	7 475 000.00	2 370 042.19	0.06
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	2 000 000.00	1 798 500.00	0.05
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	15 865 000.00	15 233 374.68	0.42
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.95000% 21-11.03.25	2 500 000.00	2 482 031.25	0.07
USD	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	1 500 000.00	1 488 562.49	0.04
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	4 000 000.00	3 988 250.00	0.11
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	11 000 000.00	10 837 062.50	0.30
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23	6 000 000.00	6 226 125.00	0.17
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	1 000 000.00	995 000.00	0.03
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	4 000 000.00	3 860 000.00	0.11
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 525 000.00	2 341 937.50	0.06
USD	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 6.63000% 21-07.01.26	10 450 000.00	9 945 787.50	0.27
USD	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 6.70000% 21-04.08.26	18 000 000.00	17 083 125.00	0.47
USD	ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	1 250 000.00	1 306 762.50	0.04
<b>Total USD</b>			<b>912 435 034.60</b>	<b>24.88</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

912 435 034.60 24.88

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	28 000 000.00	28 766 500.00	0.78
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	6 000 000.00	6 094 875.00	0.17
USD	BANK OF COMM HONG KONG LTD-REG-S-SUB VAR 3.725%/VAR 20-PRP	20 000 000.00	20 450 000.00	0.56
USD	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	26 143 000.00	26 924 022.13	0.73
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 470 000.00	2 522 178.75	0.07
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	8 322 000.00	8 860 100.52	0.24
USD	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	2 900 000.00	2 155 606.25	0.06
USD	CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 575 000.00	1 584 646.88	0.04
USD	CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	500 000.00	506 656.25	0.01
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.375%/VAR 17-PRP	12 000 000.00	12 163 500.00	0.33
USD	ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 725 782.90	0.05
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	17 550 000.00	17 111 250.00	0.47
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 696 000.00	0.05
USD	INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	3 410 000.00	3 514 005.00	0.10
USD	KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	17 290 000.00	15 131 991.87	0.41
USD	NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	27 375 000.00	29 039 742.19	0.79
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	11 625 000.00	12 438 811.61	0.34
USD	PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	1 190 000.00	1 194 685.62	0.03
USD	PETRON CORP-REG-S 5.950%/VAR 21-PRP	26 925 000.00	28 136 625.00	0.77
USD	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	20 725 000.00	21 376 542.18	0.58
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	16 675 000.00	17 216 937.50	0.47
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	26 675 000.00	28 575 593.75	0.78
USD	ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	7 000 000.00	7 277 060.00	0.20
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	5 500 000.00	5 576 656.25	0.15
USD	SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	24 745 000.00	21 726 110.00	0.59
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 6.500%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 615 500.00	0.10
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	3 325 000.00	3 380 693.75	0.09
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	43 200 000.00	46 043 100.00	1.26
<b>Total USD</b>			<b>374 805 173.40</b>	<b>10.22</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**374 805 173.40** **10.22**

#### Wandelanleihen, variabler Zins

##### USD

USD	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	15 000 000.00	15 427 500.00	0.42
USD	KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	31 575 000.00	31 819 390.50	0.87
<b>Total USD</b>			<b>47 246 890.50</b>	<b>1.29</b>

#### Total Wandelanleihen, variabler Zins

**47 246 890.50** **1.29**

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

**3 485 452 977.62** **95.03**

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

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-03.12.21	9 000 000.00	8 931 581.10	0.24
<b>Total USD</b>			<b>8 931 581.10</b>	<b>0.24</b>

#### Total Notes, fester Zins

**8 931 581.10** **0.24**

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

**8 931 581.10** **0.24**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.65000 21-01.06.26	12 250 000.00	12 110 634.20	0.33
<b>Total USD</b>			<b>12 110 634.20</b>	<b>0.33</b>

#### Total Notes, fester Zins

**12 110 634.20** **0.33**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**12 110 634.20** **0.33**

#### Total des Wertpapierbestandes

**3 506 495 192.92** **95.60**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-1 000.00	-203 125.00	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-203 125.00</b>	<b>-0.01</b>

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

**-203 125.00** **-0.01**

#### Total Derivative Instrumente

**-203 125.00** **-0.01**

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

## Devisenterminkontrakte

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

USD	2 912 825.29	CNH	19 040 000.00	15.6.2021	-72 970.84	0.00
USD	103 220 000.00	KRW	116 535 380 000.00	15.6.2021	-1 868 024.86	-0.05
USD	34 407 500.00	IDR	503 450 540 000.00	15.6.2021	-896 816.77	-0.02
USD	34 407 500.00	IDR	503 450 540 000.00	15.6.2021	-896 816.77	-0.03
USD	72 225 000.00	KRW	81 751 477 500.00	15.6.2021	-1 495 970.40	-0.04
KRW	198 286 857 500.00	USD	177 498 261.15	15.6.2021	1 310 734.12	0.03
IDR	503 450 540 000.00	USD	34 207 187.37	15.6.2021	1 097 129.40	0.03
IDR	503 450 540 000.00	USD	34 207 187.37	15.6.2021	1 097 129.40	0.03
SGD	140 328 400.00	USD	105 444 905.48	28.6.2021	780 271.15	0.02
GBP	125 430 000.00	USD	177 869 636.43	28.6.2021	434 997.91	0.01
CHF	49 727 700.00	USD	55 668 534.68	28.6.2021	-341 819.24	-0.01
SEK	105 737 100.00	USD	12 812 479.52	28.6.2021	-58 502.68	0.00
ZAR	15 887 400.00	USD	1 141 018.33	28.6.2021	13 244.71	0.00
EUR	432 187 300.00	USD	530 177 558.72	28.6.2021	-1 518 933.53	-0.04
AUD	7 617 000.00	USD	5 915 742.29	28.6.2021	-19 144.42	0.00
CHF	668 500.00	USD	746 761.67	28.6.2021	-2 992.92	0.00
GBP	3 888 300.00	USD	5 497 799.57	28.6.2021	29 601.45	0.00
SGD	2 287 400.00	USD	1 727 021.31	28.6.2021	4 484.71	0.00
SEK	1 550 300.00	USD	187 070.36	28.6.2021	-73.65	0.00
ZAR	187 000.00	USD	13 519.27	28.6.2021	66.79	0.00
EUR	6 165 600.00	USD	7 521 983.29	28.6.2021	19 880.20	0.00
AUD	360 200.00	USD	278 571.48	1.6.2021	241.33	0.00
USD	278 597.88	AUD	360 200.00	28.6.2021	-246.09	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-2 384 531.00</b>	<b>-0.07</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>110 877 118.15 *</b>	<b>3.03</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-221 122.34</b>	<b>-0.01</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>53 220 849.71</b>	<b>1.46</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>3 667 784 382.44</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 040 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 2 270 000.00 und Standard Chartered Bank Bankguthaben in Höhe von USD 10 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		89 439 023.89	71 802 087.51	44 893 595.89
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1377678567</b>			
Aktien im Umlauf		142 946.0000	173 273.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.30	121.44	112.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		128.30	121.44	112.65
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU1377216947</b>			
Aktien im Umlauf		5 522.0000	4 168.0000	3 777.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 875.47	12 178.50	11 289.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12 875.47	12 178.50	11 289.55

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-B-acc	USD	5.6%	7.8%	8.9%
Klasse U-X-acc	USD	5.7%	7.9%	8.9%
Benchmark:				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	3.3%	6.9%	7.7%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 war der Gesamtertrag des Marktes für asiatische Investment-Grade-Anleihen in USD positiv, da sich die Risikoprämien dank der allgemeinen Interventionen von Zentralbanken erheblich verengten. Zusätzlich wurde der Markt nach den Verwerfungen im ersten Quartal des Jahres 2020 aufgrund der beispiellosen Covid-19-Situation durch fiskalpolitische Impulse unterstützt. Im dritten Quartal 2020 entwickelten sich die asiatischen Kreditmärkte positiv. Diese Entwicklung wurde von der Hoffnung auf eine Erholung, der optimistischen Marktstimmung und fiskalpolitischen Interventionen in aller Welt getragen. Vor allem China hatte in Bezug auf die Konjunkturerholung nach den schweren Marktstörungen zu Beginn des Jahres 2020 einen Vorsprung gegenüber den anderen Ländern. Die fortgesetzten politischen Spannungen zwischen China und den USA sorgten indes für eine erhöhte Volatilität an den Märkten. Die Renditen chinesischer Staatsanleihen standen im gesamten dritten Quartal unter Druck, da der Ausblick der People's Bank of China (PBoC) nicht so moderat ausfiel wie von den Märkten erhofft. Die asiatischen Hochzinismärkte beendeten das vierte Quartal mit einem deutlichen Plus, da sie durch positive Impfstoffmeldungen, die fortgesetzt starke Konjunkturerholung in China und die Verabschiedung eines USD 2300 Mrd. schweren Konjunkturpakets in den USA Rückenwind erhielten. Im ersten Quartal 2021 entwickelten sich asiatische Kredittitel mit Investment-Grade-Rating positiv, da die Anleger angesichts der steigenden Renditen von US-Treasuries und der volatilen Kreditmärkte in China weniger risikoreiche Anlagen bevorzugten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance, sowohl absolut als auch im Vergleich zur Benchmark. Die wichtigsten positiven Faktoren waren das Durationsmanagement bei USD-Anlagen und das Kreditmanagement bei Unternehmensanleihen. Die vorsichtige Positionierung in chinesischen Quasi-Staatsanleihen und Finanzierungsinstrumenten lokaler Verwaltungen (LGFVs) kam der Performance zugute, da sich die Risikoprämien in diesem Bereich ausweiteten, nachdem es zu Zahlungsausfällen bei inländischen Staatsunternehmen gekommen war. Im Hinblick auf das Kreditmanagement bei Unternehmensanleihen leistete die Titelauswahl bei Industrie- und Finanzunternehmen, erstklassigen Immobilienentwicklern und Versorgern einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Wir hielten eine kurze USD-Duration im Vergleich zur Benchmark, da wir angesichts der starken Belebung der Wirtschaftsaktivität und der fiskalpolitischen Impulse mit höheren Treasury-Renditen rechneten. Dies kam der Performance im Berichtszeitraum zugute. Unter fundamentalen Gesichtspunkten erholten sich die Bonitätskennzahlen asiatischer Hochzins-Unternehmensanleihen im Laufe des Jahres 2020 von den wirtschaftlichen Störungen im ersten Quartal. Die Anlegernachfrage nach Renditen und Erträgen ist nach wie vor gross, was einen vorteilhaften technischen Hintergrund für asiatische Anleihen schafft.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Singapur	17.38
Hongkong	14.06
Cayman-Inseln	11.00
China	9.45
Indonesien	7.42
Südkorea	6.58
Britische Jungferninseln	6.38
Philippinen	5.72
Indien	3.64
Thailand	3.40
Malaysia	2.34
Japan	2.32
Frankreich	1.40
Australien	0.85
Grossbritannien	0.60
Macau	0.35
Mexiko	0.24
<b>Total</b>	<b>93.13</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.05
Banken & Kreditinstitute	21.32
Länder- & Zentralregierungen	8.54
Immobilien	7.59
Energie- & Wasserversorgung	6.38
Internet, Software & IT-Dienste	5.15
Diverse Handelsfirmen	4.43
Erdöl	2.89
Verkehr & Transport	2.78
Städte, Gemeinden	2.60
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.02
Chemie	0.81
Telekommunikation	0.70
Bergbau, Kohle & Stahl	0.24
<b>Total</b>	<b>93.13</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 072 520.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	221 075.07
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>83 293 595.18</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 439 522.76
Andere liquide Mittel (Margins)	242 802.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 581 206.50
Forderungen aus Zeichnungen	724 477.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	697 590.19
Sonstige Forderungen	37 761.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 429.66
<b>Total Aktiva</b>	<b>91 023 386.24</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 575 000.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 546.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 498.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 316.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 362.35
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 584 362.35</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 439 023.89</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	2 255 998.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	21 489.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	288 032.60
<b>Total Erträge</b>	<b>2 565 520.94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 518.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 921.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-8 595.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 166.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-639.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-33 841.38</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 531 679.56</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 816 695.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 492.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	763 288.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 524.50
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 580 016.37</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>5 111 695.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 361 326.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 938.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-12 046.96
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 371 435.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 740 260.32</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	71 802 087.51
Zeichnungen	62 660 911.43
Rücknahmen	-48 764 235.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	13 896 676.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 531 679.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 580 016.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 371 435.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 740 260.32
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 439 023.89</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	173 273.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 122.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170 449.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 946.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 168.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 498.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 144.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 522.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	2 200 000.00	2 103 497.66	2.35
USD BAIDU INC 3.07500% 20-07.04.25	250 000.00	264 462.50	0.30
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	425 000.00	417 715.50	0.47
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	350 000.00	375 987.50	0.42
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	350 000.00	346 580.50	0.39
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	200 000.00	214 162.50	0.24
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	200 000.00	205 023.90	0.23
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	200 000.00	208 076.90	0.23
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	243 475.00	0.27
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	1 775 000.00	1 776 480.70	1.99
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	2 600 000.00	2 580 438.12	2.89
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	2 596 000.00	2 508 462.88	2.80
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	400 000.00	414 544.00	0.46
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	925 000.00	843 079.68	0.94
USD POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP-REG-S 7.39000% 09-02.12.24	1 000 000.00	1 219 562.50	1.36
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	500 000.00	538 531.25	0.60
USD WOORI BANK-REG-S 1.75000% 21-23.03.26	1 600 000.00	1 614 369.28	1.81
<b>Total USD</b>		<b>15 874 450.37</b>	<b>17.75</b>

### Total Notes, fester Zins

**15 874 450.37 17.75**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	1 325 000.00	1 337 521.25	1.50
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00	311 868.75	0.35
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	3 000 000.00	3 004 800.00	3.36
<b>Total USD</b>		<b>4 654 190.00</b>	<b>5.21</b>

### Total Notes, variabler Zins

**4 654 190.00 5.21**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	200 000.00	220 982.00	0.25
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	1 000 000.00	1 108 312.50	1.24
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	625 000.00	621 287.50	0.69
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	1 250 000.00	1 252 665.38	1.40
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	214 162.50	0.24
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	400 000.00	419 724.00	0.47
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	250 000.00	254 765.63	0.28
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	200 000.00	212 960.00	0.24
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	1 300 000.00	1 266 931.25	1.42
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	500 000.00	536 187.50	0.60
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.20000% 20-22.06.30	200 000.00	195 520.00	0.22
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	600 000.00	584 190.01	0.65
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.00000% 21-04.03.26	1 200 000.00	1 191 888.00	1.33
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	500 000.00	500 406.26	0.56
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	500 000.00	545 406.25	0.61
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	575 000.00	562 735.25	0.63
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	875 000.00	846 453.13	0.95
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	850 000.00	846 812.50	0.95
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	600 000.00	600 720.00	0.67
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.31	525 000.00	550 856.25	0.62
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	275 000.00	187 687.50	0.21
USD ICBIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	268 437.50	0.30
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	2 800 000.00	3 113 775.00	3.48
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	550 000.00	636 728.12	0.71
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	325 000.00	322 928.13	0.36
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	250 000.00	264 900.00	0.30
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	1 000 000.00	1 109 040.00	1.24
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	200 000.00	212 012.68	0.24
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	700 000.00	764 443.75	0.85
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.40400% 21-28.04.61	1 875 000.00	1 845 468.75	2.06
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 350 000.00	1 288 659.38	1.44
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	553 000.00	604 083.37	0.68
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	2 700 000.00	2 637 276.57	2.95
USD SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27	500 000.00	537 011.40	0.60
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-13.03.29	200 000.00	223 643.28	0.25
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	925 000.00	922 465.50	1.03
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	525 000.00	544 129.69	0.61
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	375 000.00	425 226.57	0.48
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	2 450 000.00	2 488 097.50	2.78
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	200 000.00	216 791.84	0.24
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	393 720.00	0.44
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 1.87500% 20-10.06.30	1 400 000.00	1 372 066.78	1.53
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	219 419.50	0.25
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	200 000.00	198 293.38	0.22
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	200 000.00	220 537.50	0.25
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	400 000.00	412 596.00	0.46
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	205 020.00	0.23
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	1 550 000.00	1 676 976.00	1.87
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.70	600 000.00	561 716.04	0.63
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	211 725.00	0.24



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	1 175 000.00	1 156 881.50	1.29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 800 000.00	1 835 532.00	2.05
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	575 000.00	576 098.25	0.64
<b>Total USD</b>		<b>40 186 354.39</b>	<b>44.93</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**40 186 354.39 44.93**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-30.11.26	2 100 000.00	2 119 277.58	2.37
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	216 234.00	0.24
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	2 050 000.00	2 062 226.20	2.31
USD HUARONG FINANCE 2019 CO LTD-REG-S 3M LIBOR+125BP 20-24.02.25	400 000.00	256 125.00	0.29
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	525 000.00	550 528.12	0.61
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	400 000.00	427 753.48	0.48
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-16.09.26	2 000 000.00	2 014 161.40	2.25
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15TY+175BP 17-22.11.27	200 000.00	204 922.00	0.23
<b>Total USD</b>		<b>7 851 227.78</b>	<b>8.78</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**7 851 227.78 8.78**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	250 000.00	282 109.38	0.32
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	300 000.00	329 625.00	0.37
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	1 650 000.00	1 791 075.00	2.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	1 650 000.00	1 766 325.00	1.97
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	200 000.00	209 206.00	0.23
USD ITOCHU CORP-REG-S 1.56400% 21-30.03.26	2 050 000.00	2 072 087.93	2.32
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	400 000.00	415 825.00	0.46
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	250 733.73	0.28
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	200 000.00	212 662.50	0.24
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	525 000.00	540 608.25	0.60
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	251 128.12	0.28
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	661 293.75	0.74
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	2 386 828.13	2.67
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 5.20000% 18-30.01.25	2 000 000.00	2 076 000.00	2.32
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	500 000.00	506 168.85	0.57
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	220 100.00	0.25
<b>Total USD</b>		<b>13 971 776.64</b>	<b>15.62</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**13 971 776.64 15.62**

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	500 000.00	538 750.00	0.60
<b>Total USD</b>		<b>538 750.00</b>	<b>0.60</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**538 750.00 0.60**

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

**83 076 749.18 92.89**

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

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	200 000.00	216 846.00	0.24
<b>Total USD</b>		<b>216 846.00</b>	<b>0.24</b>

#### Total Notes, fester Zins

**216 846.00 0.24**

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

**216 846.00 0.24**

#### Total des Wertpapierbestandes

**83 293 595.18 93.13**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-75.00	4 687.50	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-59.00	-1 382.84	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	-10.00	3 125.00	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>6 429.66</b>	<b>0.01</b>

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

**6 429.66 0.01**

#### Total Derivative Instrumente

**6 429.66 0.01**

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**4 682 325.63 5.24**

#### Andere Aktiva und Passiva

**1 456 673.42 1.62**

#### Total des Nettovermögens

**89 439 023.89 100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in CNY		13 990 653 224.14	3 693 386 567.08	825 448 577.42
<b>Klasse (EUR) I-A1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2257620158</b>			
Aktien im Umlauf		1 775 949.4810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.03	-	-
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU1991149219</b>			
Aktien im Umlauf		403 451.9570	100 066.0000	100 066.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 082.22	1 068.50	999.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		1 082.22	1 063.80	999.91
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219379372</b>			
Aktien im Umlauf		2 451.5010	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.70	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219379026</b>			
Aktien im Umlauf		211 812.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		100.99	-	-
<b>Klasse (USD hedged) I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219379299</b>			
Aktien im Umlauf		127 800.8290	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.28	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2191834618</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		-	-	-
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2227866147</b>			
Aktien im Umlauf		943 573.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.28	-	-
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2275736432</b>			
Aktien im Umlauf		3 394 990.0280	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.96	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2200675218</b>			
Aktien im Umlauf		1 743 494.6920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.39	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.39	-	-
<b>Klasse (USD) I-A3-acc<sup>8</sup></b>	<b>LU2260430983</b>			
Aktien im Umlauf		2 415 762.0280	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.23	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.23	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-dist<sup>9</sup></b>	<b>LU2230738671</b>			
Aktien im Umlauf		1 082.2700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.83	-	-
<b>Klasse (GBP hedged) I-A3-dist<sup>9</sup></b>	<b>LU2230738911</b>			
Aktien im Umlauf		12 122.5230	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		101.24	-	-
<b>Klasse (USD hedged) I-A3-dist<sup>9</sup></b>	<b>LU2230738838</b>			
Aktien im Umlauf		300.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.45	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.45	-	-
<b>Klasse (EUR) I-A3-qdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2230637725</b>			
Aktien im Umlauf		552 909.7860	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.24	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1698195721</b>			
Aktien im Umlauf		621 688.0380	77 468.4860	186 673.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 183.65	1 163.71	1 084.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		1 183.65	1 158.59	1 084.44

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-acc<sup>10</sup></b>	<b>LU2163079093</b>			
Aktien im Umlauf		66 099.7940	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		99.92	-	-
<b>Klasse (USD) I-B-acc<sup>11</sup></b>	<b>LU2166137674</b>			
Aktien im Umlauf		333 548.5700	197 603.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.59	97.65	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.59	97.22	-
<b>Klasse (JPY) I-B-mdist</b>	<b>LU1839734362</b>			
Aktien im Umlauf		47 337.8470	58 851.5820	147 828.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 971	9 654	9 762
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>2</sup>		10 971	9 612	9 762
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc<sup>12</sup></b>	<b>LU2008201183</b>			
Aktien im Umlauf		1 543 552.8490	2 995 902.0940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.23	102.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		101.23	102.53	-
<b>Klasse (USD hedged) I-X-acc<sup>12</sup></b>	<b>LU2058912770</b>			
Aktien im Umlauf		2 962.3740	3 550.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.21	104.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.21	104.36	-
<b>Klasse (USD) K-X-acc</b>	<b>LU1808704073</b>			
Aktien im Umlauf		115 641.2300	58 408.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.36	100.81	97.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		115.36	100.37	97.12
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1717043324</b>			
Aktien im Umlauf		9 246.8540	2 061.1480	4 709.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 145.90	1 138.10	1 071.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		1 145.90	1 133.09	1 071.14
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU1717043837</b>			
Aktien im Umlauf		216 748.2230	42 747.1570	1 014.1960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.23	111.80	108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		115.23	111.31	108.66
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2257619812</b>			
Aktien im Umlauf		2 263.2920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		101.03	-	-
<b>Klasse (USD) P-acc</b>	<b>LU1717043670</b>			
Aktien im Umlauf		207 097.5720	9 909.6230	6 365.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.73	100.57	98.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		113.73	100.13	98.00
<b>Klasse (USD) P-mdist<sup>13</sup></b>	<b>LU2307312418</b>			
Aktien im Umlauf		200 511.1660	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.25	-	-
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1717043597</b>			
Aktien im Umlauf		200 501.2590	42 187.7150	34 171.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 160.28	1 147.86	1 076.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		1 160.28	1 142.81	1 076.21
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1717043910</b>			
Aktien im Umlauf		1 244 187.2740	681 808.2420	178 031.2270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.77	112.82	109.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		116.77	112.32	109.18
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc<sup>14</sup></b>	<b>LU2165877072</b>			
Aktien im Umlauf		129.5530	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		101.52	-	-
<b>Klasse (USD) Q-acc</b>	<b>LU1717043753</b>			
Aktien im Umlauf		742 692.3750	50 368.9500	20 463.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.21	101.47	98.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		115.21	101.02	98.48
<b>Klasse U-X-acc<sup>15</sup></b>	<b>LU1698195994</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 310.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-	108 674.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		-	-	108 674.77
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1839734446</b>			
Aktien im Umlauf		333.0000	889.0000	442.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		103 838.63	105 147.81	101 681.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY <sup>2</sup>		103 838.63	104 685.16	101 681.50
<b>Klasse (USD) U-X-acc<sup>16</sup></b>	<b>LU2272237582</b>			
Aktien im Umlauf		3 432.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 372.07	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 372.07	-	-

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (USD hedged) U-X-acc<sup>12</sup></b>	<b>LU2008202314</b>			
Aktien im Umlauf		1 596.0000	1 954.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 422.41	10 482.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 422.41	10 436.84	-

<sup>1</sup> Erste NAV 26.11.2020

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 21.9.2020

<sup>4</sup> Für die Periode vom 3.7.2020 bis zum 3.9.2020 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 25.9.2020

<sup>6</sup> Erste NAV 18.1.2021

<sup>7</sup> Erste NAV 9.7.2020

<sup>8</sup> Erste NAV 3.12.2020

<sup>9</sup> Erste NAV 9.10.2020

<sup>10</sup> Erste NAV 3.7.2020

<sup>11</sup> Erste NAV 6.5.2020

<sup>12</sup> Erste NAV 16.10.2019

<sup>13</sup> Erste NAV 16.3.2021

<sup>14</sup> Erste NAV 27.11.2020

<sup>15</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.11.2019 im Umlauf

<sup>16</sup> Erste NAV 27.1.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR) I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A2-acc	CNY	1.3%	6.9%	-
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>2</sup>	CNY	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (USD) I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR) I-A3-qdist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	CNY	1.7%	7.3%	6.2%
Klasse (GBP hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (USD) I-B-acc	USD	14.3%	-	-
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	16.8%	2.2%	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-1.7%	-	-
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	-0.6%	-	-
Klasse (USD) K-X-acc	USD	14.9%	3.3%	-1.7%
Klasse P-acc	CNY	1.1%	5.8%	4.8%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	3.5%	2.4%	1.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (USD) P-acc	USD	13.6%	2.2%	-2.8%
Klasse (USD) P-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse Q-acc	CNY	1.5%	6.2%	5.2%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	4.0%	2.9%	2.2%
Klasse (GBP hedged) Q-acc <sup>1</sup>	GBP	-	-	-
Klasse (USD) Q-acc	USD	14.0%	2.6%	-2.4%
Klasse U-X-acc <sup>3</sup>	CNY	-	-	6.4%
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	1.9%	7.5%	-
Klasse (USD) U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc	USD	-0.6%	-	-
Benchmark:				
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	EUR	3.8%	3.7%	3.6%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	CNY	1.6%	7.2%	6.7%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged EUR)	EUR	-	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged GBP)	GBP	-	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged USD)	USD	-1.1%	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged CHF)	CHF	-2.2%	-	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	USD	14.1%	3.5%	-1.1%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	JPY	15.9%	2.7%	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 3.7.2020 bis zum 3.9.2020 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.11.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 verbuchten chinesische Onshore-Anleihen in CNY einen positiven Gesamtertrag, der auf die Couponerträge sowie auf den Rückgang der Renditen und die Verengung der Kreditrisikoprämien infolge der kräftigen Konjunkturerholung in China zurückzuführen war. In der zweiten Hälfte des Jahres 2020 entwickelten sich chinesische Onshore-Werte positiv. Sie profitierten von den moderateren geldpolitischen Bedingungen im ersten Halbjahr, mit denen die Wirtschaft während der Covid-19-Pandemie gestützt werden sollte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums ging die People's Bank of China (PBoC) angesichts der positiven Konjunkturerholung in China zu einer neutraleren Geldpolitik über. Dies führte zu einer grösseren Risikobereitschaft und steigenden Renditen. Im Währungsbereich legte der CNY gegenüber der allgemeinen USD-Schwäche weiter zu. Im Zeitraum vom Jahresbeginn bis Ende Mai 2021 entwickelte sich der Markt für chinesische Onshore-Anleihen positiv. Dies war hauptsächlich auf den Zinsvorteil zurückzuführen, da die inländischen Zinssätze in China auf der Stelle traten. Die Renditen chinesischer Staatsanleihen standen aufgrund der weiteren Konjunkturerholung und der fortgesetzt ausgewogenen Geldpolitik der PBoC unter Druck. In der zweiten Hälfte des ersten Quartals erholten sie sich jedoch wieder, hauptsächlich aufgrund der gelockerten Liquidität im Zuge der saisonalen Haushaltsausgaben.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance, sowohl absolut als auch im Vergleich zur Benchmark. Die Sektorallokation mit Übergewichtungen in zentralen Staatsunternehmen und Untergewichtungen in Anleihen kommunaler Emittenten leistete bedeutende Performancebeiträge. Das Durationsmanagement schlug im 2. und 3. Quartal 2020 leicht negativ zu Buche, da die PBoC zu einer weniger moderaten Geldpolitik überging als erwartet. In der ersten Hälfte des Jahres 2021 trug das Durationsmanagement durch die Positionierung auf der Kurve und den Rückgang der Renditen chinesischer Staatsanleihen positiv zur Wertentwicklung bei. Allokationen in erstklassigen Anleihen zentraler Staatsunternehmen schlugen positiv zu Buche, insbesondere aufgrund der Titelauswahl und des Zinsvorteils. Emittenten mit Bezug zu lokalen Verwaltungen standen unter Druck, da auf die Verbesserung des Schuldenmanagements und den Schuldenabbau ausgerichtete politische Massnahmen für Finanzierungsdruck sorgten. Die Märkte beurteilten die indirekten Schuldengarantien zunehmend skeptischer, was zu einer erhöhten Volatilität in diesem Bereich führte. Aufgrund unserer vorsichtigen Haltung in diesem Bereich investierte die Strategie nicht in Wertpapiere mit Bezug zu lokalen Behörden, was der relativen Performance zugute kam.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	97.18
<b>Total</b>	<b>97.18</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	40.32
Länder- & Zentralregierungen	37.41
Verkehr & Transport	4.17
Energie- & Wasserversorgung	3.34
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.31
Erdöl	2.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.94
Nichteisenmetalle	1.66
Kantone, Bundesstaaten	1.40
Immobilien	1.36
<b>Total</b>	<b>97.18</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CNY
	<b>31.5.2021</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 490 661 993.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	105 269 651.56
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>13 595 931 644.80</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	584 340 635.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	290 407 821.76
Forderungen aus Zeichnungen	354 646 019.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	174 159 748.94
Sonstige Forderungen	1 072 204.37
<b>Total Aktiva</b>	<b>15 000 558 075.22</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-29 907 964.32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-965 133 807.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 249 321.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 641 083.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-400 492.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-572 181.36
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-9 613 757.58</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 009 904 851.08</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 990 653 224.14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Wertpapiere	223 569 512.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 325 509.50
<b>Total Erträge</b>	<b>237 895 022.39</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 859 980.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 778 386.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-582 594.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 937 988.21
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-40 158 949.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>197 736 073.13</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 434 841.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 223 281.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-101 798 633.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 473 760.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-115 614 271.70</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>82 121 801.43</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	34 980 455.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-71 341 116.78
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-36 360 661.15</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 761 140.28</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 693 386 567.08
Zeichnungen	14 647 478 035.28
Rücknahmen	-4 387 871 783.11
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>10 259 606 252.17</b>
Ausbezahlte Dividende	-8 100 735.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	197 736 073.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-115 614 271.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-36 360 661.15
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 761 140.28</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 990 653 224.14</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 933 409.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 459.6500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 775 949.4810</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 066.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	339 903.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 517.5300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>403 451.9570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 029.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-578.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 451.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211 812.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211 812.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 333.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 533.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>127 800.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 044 482.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 909.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>943 573.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 439 572.8090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 582.7810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 394 990.0280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 774 711.1850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 216.4930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 743 494.6920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 454 018.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 256.2840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 415 762.0280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 082.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 082.2700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 122.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 122.5230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>300.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	777 420.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224 511.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>552 909.7860</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 468.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	581 588.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 368.4860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>621 688.0380</b>

<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 569.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 470.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 099.7940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	197 603.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185 700.8630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 755.2930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>333 548.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY) I-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 851.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 537.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 051.6210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 337.8470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 995 902.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	271 455.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 723 804.6170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 543 552.8490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 550.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	613.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 200.9620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 962.3740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 408.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 233.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 641.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 061.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	452 485.7670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-445 300.0610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 246.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 747.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 673.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 672.1070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>216 748.2230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 363.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 263.2920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 909.6230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213 775.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 587.9580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>207 097.5720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 511.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 511.1660</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 187.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 113.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 501.2590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 808.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 755 541.0700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 193 162.0380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 244 187.2740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>129.5530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 368.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 777 072.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 084 749.2250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>742 692.3750</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	889.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-590.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>333.0000</b>



<b>Klasse</b>	<b>(USD) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 496.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 432.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 954.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	472.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-830.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 596.0000</b>

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) I-A3-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.03
(EUR) I-A3-qdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.61
(EUR) I-A3-qdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.63

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.6.2020	18.6.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.7.2020	20.7.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	17.8.2020	20.8.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	JPY	22.00
(JPY) I-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	JPY	23.00
(JPY) I-B-mdist	19.2.2021	24.2.2021	JPY	23.18
(JPY) I-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	JPY	25.87
(JPY) I-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	JPY	27.00
(USD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.25
(USD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.25
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	CNY	2 973.58
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	CNY	248.81
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	19.2.2021	24.2.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	CNY	0.00
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	CNY	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Medium-Term Notes, fester Zins

CNY				
CNY	ALUMINUM CORP OF CHINA 3.88000% 19-15.08.24	50 000 000.00	50 536 808.00	0.36
CNY	ALUMINUM CORP OF CHINA 3.97000% 19-16.10.24	180 000 000.00	181 560 313.80	1.30
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.48000% 19-29.08.24	20 000 000.00	20 095 160.00	0.14
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.70000% 19-19.06.24	50 000 000.00	50 593 948.50	0.36
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.72000% 19-24.10.24	30 000 000.00	30 327 640.50	0.22
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.02000% 20-13.03.25	30 000 000.00	29 635 373.10	0.21
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.20000% 20-19.08.23	60 000 000.00	60 066 296.40	0.43
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.50000% 20-03.11.23	80 000 000.00	80 591 884.00	0.58
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 126 987.50	0.07
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.58000% 19-17.10.24	80 000 000.00	80 603 824.80	0.58
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.75000% 20-23.03.23	50 000 000.00	49 723 484.50	0.36
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	20 000 000.00	19 721 014.40	0.14
CNY	CHINA NATIONAL TRAVEL SERVICE GROUP COR 3.45000% 20-19.03.25	50 000 000.00	49 745 086.00	0.36
CNY	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	20 149 904.40	0.14
CNY	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 2.05000% 20-30.04.23	40 000 000.00	39 235 931.20	0.28
CNY	CHINA RESOURCES LAND HOLDINGS LTD 3.84000% 21-11.05.26	100 000 000.00	100 704 781.00	0.72
CNY	CHINA RESOURCES LAND HOLDINGS LTD 3.50000% 21-11.05.24	90 000 000.00	90 230 760.90	0.64
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.76000% 19-14.01.24	40 000 000.00	40 552 255.60	0.29
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.73000% 19-25.02.24	50 000 000.00	50 584 175.00	0.36
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 2.70000% 20-27.05.25	50 000 000.00	48 610 875.00	0.35
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.45000% 21-09.02.24	50 000 000.00	50 185 846.50	0.36
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.66000% 21-25.04.24	160 000 000.00	161 639 395.20	1.15
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.47000% 21-12.04.24	90 000 000.00	90 547 173.00	0.65
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.53000% 21-29.01.26	50 000 000.00	50 381 946.00	0.36
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 3.23000% 21-28.04.23	60 000 000.00	60 153 723.60	0.43
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.88000% 19-05.07.24	20 000 000.00	20 292 189.20	0.14
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.67000% 19-22.08.24	50 000 000.00	50 534 122.50	0.36
<b>Total CNY</b>			<b>1 587 130 900.60</b>	<b>11.34</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>1 587 130 900.60</b>	<b>11.34</b>

### Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.28000% 19-19.03.29	70 000 000.00	70 799 180.90	0.51
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CN LTD-REG-S-SUB 4.30000% 19-11.04.29	110 000 000.00	112 201 501.50	0.80
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S 3.38000% 21-13.04.24	200 000 000.00	201 093 124.00	1.44
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.63000% 19-19.07.26	50 000 000.00	50 805 865.50	0.36
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.74000% 19-12.07.29	100 000 000.00	101 696 680.00	0.73
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.24000% 19-14.08.24	50 000 000.00	50 259 457.50	0.36
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 2.25000% 20-22.04.25	60 000 000.00	57 970 495.80	0.41
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	40 000 000.00	41 197 239.20	0.29
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	28 754 322.00	0.21
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK CHINA 3.06000% 20-05.08.23	100 000 000.00	100 191 348.00	0.72
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.79000% 20-26.10.30	100 000 000.00	102 180 775.00	0.73
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.19000% 21-03.03.24	50 000 000.00	50 202 844.50	0.36
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	130 000 000.00	130 510 638.70	0.93
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11.10.28	150 000 000.00	154 610 277.00	1.10
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.20000% 20-21.09.30	50 000 000.00	50 685 002.50	0.36
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.15000% 21-19.03.31	130 000 000.00	131 455 420.20	0.94
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 3.40000% 21-08.04.24	230 000 000.00	231 134 031.10	1.65
CNY	CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.70000% 20-05.11.23	30 000 000.00	30 293 605.20	0.22
CNY	CCB FINANCIAL LEASING CO LTD 3.65000% 21-04.02.24	70 000 000.00	70 352 023.70	0.50
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50 000 000.00	50 151 438.50	0.36
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-SUB 5.98000% 14-18.08.29	90 000 000.00	96 447 942.00	0.69
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.70000% 18-29.10.28	200 000 000.00	205 629 986.00	1.47
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.20000% 20-14.09.30	100 000 000.00	101 359 793.00	0.72
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.81000% 15-05.02.25	50 000 000.00	51 081 465.00	0.36
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	110 000 000.00	111 320 223.30	0.80
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.05000% 16-25.08.26	100 000 000.00	98 873 951.00	0.71
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	50 000 000.00	51 874 619.00	0.37
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	240 000 000.00	248 624 140.80	1.78
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	20 940 538.80	0.15
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48000% 19-08.01.29	80 000 000.00	79 995 863.20	0.57
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	30 213 318.90	0.22
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.68000% 19-26.02.26	40 000 000.00	40 707 484.40	0.29
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29	200 000 000.00	202 402 646.00	1.45
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24	70 000 000.00	70 734 553.40	0.51
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.50000% 19-13.08.26	40 000 000.00	40 385 434.40	0.29
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.43000% 20-14.01.27	50 000 000.00	50 241 660.00	0.36
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 20-07.08.23	100 000 000.00	100 149 041.00	0.72
CNY	CHINA RAILWAY CORP 3.70000% 15-07.12.25	190 000 000.00	192 832 333.80	1.38
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.03000% 08-16.10.23	30 000 000.00	30 551 192.10	0.22
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.32000% 15-15.07.25	50 000 000.00	51 965 086.50	0.37
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40 000 000.00	43 501 985.60	0.31
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.91000% 15-11.11.25	150 000 000.00	153 452 520.00	1.10
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.45000% 19-25.07.24	10 000 000.00	10 082 113.50	0.07
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	50 000 000.00	50 575 148.00	0.36
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.27000% 07-17.05.37	20 000 000.00	21 988 868.00	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.90000% 16-05.05.26	80 000 000.00	79 752 096.00	0.57
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	150 000 000.00	151 972 342.50	1.09
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	300 000 000.00	304 597 311.00	2.18
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.86000% 19-22.07.49	20 000 000.00	20 795 215.80	0.15
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	310 000 000.00	310 192 193.80	2.22
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.24000% 20-05.03.23	200 000 000.00	198 557 740.00	1.42
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.39000% 20-16.03.50	170 000 000.00	162 655 160.20	1.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.99000% 20-09.04.25	280 000 000.00	270 507 084.40	1.93
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	680 000 000.00	656 060 865.20	4.69
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	480 000 000.00	474 920 884.80	3.39
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.64000% 20-13.08.22	200 000 000.00	200 193 068.00	1.43
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.81000% 20-14.09.50	410 000 000.00	426 006 076.10	3.04
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 20-22.10.25	390 000 000.00	391 574 823.90	2.80
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	480 000 000.00	487 759 339.20	3.49
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.28000% 20-03.12.27	710 000 000.00	721 027 279.80	5.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	150 000 000.00	154 227 427.50	1.10
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.33000% 16-22.02.26	80 000 000.00	80 177 723.20	0.57
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.87000% 15-14.09.25	50 000 000.00	51 218 173.50	0.37
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	50 000 000.00	51 008 098.50	0.36
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.18000% 16-05.09.26	50 000 000.00	49 781 086.00	0.36
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.11000% 17-20.03.27	270 000 000.00	280 627 856.10	2.01
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	60 000 000.00	61 744 341.00	0.44
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	130 000 000.00	130 834 165.80	0.94
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	250 000 000.00	256 460 865.00	1.83
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	50 000 000.00	48 937 212.00	0.35
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.34000% 20-04.09.23	120 000 000.00	120 948 992.40	0.86
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.43000% 20-23.10.25	50 000 000.00	50 356 301.00	0.36
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	20 000 000.00	20 362 091.40	0.15
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD-REG-S 3.75000% 20-23.09.23	100 000 000.00	101 172 487.00	0.72
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 156 483.50	0.07
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.48000% 20-10.08.23	100 000 000.00	100 575 804.00	0.72
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD-REG-S 3.49000% 21-14.04.24	10 000 000.00	10 008 436.60	0.07
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.26000% 19-25.03.29	100 000 000.00	101 910 287.00	0.73
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.40000% 19-26.04.29	50 000 000.00	51 159 523.50	0.37
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA 3.37000% 20-17.09.23	10 000 000.00	10 055 717.40	0.07
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.15000% 20-16.11.30	100 000 000.00	101 194 583.00	0.72
CNY INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BOC LTD-SUB 4.20000% 20-24.09.30	50 000 000.00	50 705 400.50	0.36
CNY INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BOC LTD-SUB 4.15000% 21-21.01.31	50 000 000.00	50 610 028.00	0.36
CNY OCBC WING HANG BANK CHINA LTD-REG-S 3.50000% 21-24.05.24	100 000 000.00	100 670 996.00	0.72
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	100 000 000.00	95 997 145.00	0.69
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.39000% 21-21.04.28	100 000 000.00	100 405 788.00	0.72
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 4.80000% 10-05.02.25	94 000 000.00	94 399 661.70	0.67
CNY UNITED OVERSES BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00	50 412 405.50	0.36
<b>Total CNY</b>		<b>11 215 167 739.30</b>	<b>80.17</b>

<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>11 215 167 739.30</b>	<b>80.17</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>12 802 298 639.90</b>	<b>91.51</b>

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

<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	100 000 000.00	98 622 239.00	0.71
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	60 000 000.00	61 801 403.40	0.44
<b>Total CNY</b>		<b>160 423 642.40</b>	<b>1.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>160 423 642.40</b>	<b>1.15</b>

<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.85000% 17-06.01.27	270 000 000.00	276 990 988.50	1.98
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	50 000 000.00	53 727 190.00	0.38
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.75000% 19-08.08.22	200 000 000.00	200 493 528.00	1.43
<b>Total CNY</b>		<b>531 211 706.50</b>	<b>3.79</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>531 211 706.50</b>	<b>3.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>691 635 348.90</b>	<b>4.94</b>

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.83000% 17-06.01.24	100 000 000.00	101 997 656.00	0.73
<b>Total CNY</b>		<b>101 997 656.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>101 997 656.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt g ehandelt werden</b>		<b>101 997 656.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>13 595 931 644.80</b>	<b>97.18</b>

## Devisenterminkontrakte

<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	160 030 500.00	CNY	1 260 912 315.60	20.7.2021	-13 110 474.68	-0.09
USD	29 634 500.00	CNY	194 713 482.25	20.7.2021	-5 472 589.08	-0.04
CHF	212 633 600.00	CNY	1 521 180 774.40	20.7.2021	-10 372 972.11	-0.07
GBP	26 669 800.00	CNY	240 761 619.50	20.7.2021	577 513.07	0.00
USD	299 200.00	CNY	1 962 901.60	20.7.2021	-52 261.12	0.00
CHF	1 240 400.00	CNY	8 869 480.20	20.7.2021	-56 169.43	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

CHF	951 900.00	CNY	6 803 895.63	20.7.2021	-40 439.87	0.00
EUR	13 036 900.00	CNY	102 595 188.24	20.7.2021	-942 891.83	-0.01
GBP	1 794 400.00	CNY	16 324 374.56	20.7.2021	-86 572.27	0.00
CNY	4 123 656.80	GBP	455 200.00	20.7.2021	4 481.81	0.00
GBP	292 800.00	CNY	2 659 648.80	20.7.2021	-10 056.45	0.00
CHF	967 200.00	CNY	6 920 025.84	20.7.2021	-47 860.26	0.00
GBP	312 400.00	CNY	2 834 811.32	20.7.2021	-7 855.55	0.00
CNY	2 774 257.20	USD	429 000.00	20.7.2021	34 735.93	0.00
CHF	2 672 100.00	CNY	19 190 487.78	20.7.2021	-204 638.28	0.00
GBP	277 800.00	CNY	2 544 370.20	20.7.2021	-30 515.16	0.00
USD	152 700.00	CNY	975 661.38	20.7.2021	-545.07	0.00
CHF	29 587 000.00	CNY	210 313 272.10	20.7.2021	-91 226.07	0.00
CNY	993 872.70	GBP	110 100.00	3.6.2021	1 544.68	0.00
EUR	912 000.00	CNY	7 109 313.60	20.7.2021	1 801.34	0.00
GBP	110 100.00	CNY	997 285.80	20.7.2021	-973.92	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-29 907 964.32</b>	<b>-0.21</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>584 340 635.45</b>	<b>4.18</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-159 711 091.79</b>	<b>-1.15</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>13 990 653 224.14</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		5 290 607 121.04	3 568 616 436.92	3 441 956 387.40
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0949706013</b>			
Aktien im Umlauf		1 829 037.0010	1 562 956.4820	1 756 312.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		22.04	16.78	16.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		22.04	16.78	16.09
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1255921550</b>			
Aktien im Umlauf		152 747.5270	147 297.5270	145 081.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.72	122.73	118.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		160.72	122.73	118.13
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1255922012</b>			
Aktien im Umlauf		147 115.3060	22 250.3060	25 595.6190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.85	138.39	129.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		183.85	138.39	129.17
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396331836</b>			
Aktien im Umlauf		1 052 797.6340	637 250.5220	396 810.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		231.23	176.41	169.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		231.23	176.41	169.40
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0615763637</b>			
Aktien im Umlauf		302 221.4240	308 916.6790	258 795.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		159.69	122.19	117.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		159.69	122.19	117.84
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2159007975</b>			
Aktien im Umlauf		41 037.7350	10 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.00	107.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		143.00	107.94	-
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0396332131</b>			
Aktien im Umlauf		1 047 407.6620	1 081 119.0000	1 123 903.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		210.25	160.34	153.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		210.25	160.34	153.91
<b>Klasse I-A2-dist</b>	<b>LU0396332057</b>			
Aktien im Umlauf		574 678.0000	550 616.0000	584 616.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		189.20	145.80	141.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		189.20	145.80	141.58
<b>Klasse (CHF hedged) I-A2-dist</b>	<b>LU1036033238</b>			
Aktien im Umlauf		3 810.6530	408 408.8330	210 908.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		151.61	116.89	113.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		151.61	116.89	113.96
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396332305</b>			
Aktien im Umlauf		3 534 043.3210	2 910 022.0900	2 275 169.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		240.40	183.18	175.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		240.40	183.18	175.70
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0615763801</b>			
Aktien im Umlauf		686 760.8300	545 637.2080	470 891.3250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		186.19	142.30	137.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		186.19	142.30	137.07
<b>Klasse (USD hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU1099504323</b>			
Aktien im Umlauf		3 287 301.0790	2 846 643.1990	826 022.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		180.84	136.23	127.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		180.84	136.23	127.25
<b>Klasse I-A3-dist</b>	<b>LU0396332214</b>			
Aktien im Umlauf		2 581 892.6380	2 885 278.2730	3 394 973.8580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		170.36	131.24	127.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		170.36	131.24	127.44
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2300342578</b>			
Aktien im Umlauf		653 150.8780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		99.85	-	-
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0671330487</b>			
Aktien im Umlauf		225 052.5350	214 963.8560	225 663.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		281.63	211.22	196.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		281.63	211.22	196.44
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396332727</b>			
Aktien im Umlauf		1 143 192.4760	1 139 905.8320	1 146 289.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		195.04	147.90	141.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		195.04	147.90	141.18

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0615763983</b>			
Aktien im Umlauf		2 364 342.9420	1 355 609.9840	1 668 509.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		211.87	161.10	154.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		211.87	161.10	154.41
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0396332644</b>			
Aktien im Umlauf		3 681 070.9620	2 852 977.9620	3 094 038.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		200.77	154.55	150.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		200.77	154.55	150.05
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1984560711</b>			
Aktien im Umlauf		411 964.6170	249 521.0000	249 521.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.07	102.47	97.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		135.07	102.47	97.85
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0203937692</b>			
Aktien im Umlauf		15 520 502.9860	13 791 945.6720	13 730 424.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		19.70	15.22	14.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		19.70	15.22	14.79
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0499399144</b>			
Aktien im Umlauf		534 051.5600	564 692.4270	558 286.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.24	145.87	142.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		188.24	145.87	142.45
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0629154393</b>			
Aktien im Umlauf		309 739.6520	244 168.4520	1 154 208.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		202.55	154.72	146.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		202.55	154.72	146.47
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0315165794</b>			
Aktien im Umlauf		255 455.6700	236 342.0180	291 935.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.91	151.50	147.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		194.91	151.50	147.29
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358423738</b>			
Aktien im Umlauf		1 472 003.6530	1 735 229.9060	2 686 902.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		245.98	188.29	181.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		245.98	188.29	181.43
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240771763</b>			
Aktien im Umlauf		848 592.9170	761 987.9660	780 182.0250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.76	114.24	110.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		148.76	114.24	110.57
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0499399060</b>			
Aktien im Umlauf		236 564.6480	200 131.5950	193 952.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		245.32	185.71	174.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		245.32	185.71	174.29
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240771847</b>			
Aktien im Umlauf		575 780.4700	562 034.2490	504 012.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.11	114.00	110.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		148.11	114.00	110.72

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 23.4.2020

<sup>3</sup> Erste NAV 1.3.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	EUR	31.3%	4.3%	-2.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	31.0%	3.9%	-2.4%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	32.8%	7.1%	0.9%
Klasse I-A1-acc	EUR	31.1%	4.1%	-2.3%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	30.7%	3.7%	-2.6%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	32.6%	-	-
Klasse I-A2-acc	EUR	31.1%	4.2%	-2.2%
Klasse I-A2-dist	EUR	31.1%	4.2%	-2.2%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	30.8%	3.7%	-2.6%
Klasse I-A3-acc	EUR	31.2%	4.3%	-2.2%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	30.8%	3.8%	-2.5%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	32.7%	7.1%	0.8%
Klasse I-A3-dist	EUR	31.2%	4.3%	-2.2%
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	33.3%	7.5%	1.2%
Klasse I-X-acc	EUR	31.9%	4.8%	-1.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	31.5%	4.3%	-2.0%
Klasse I-X-dist	EUR	31.9%	4.8%	-1.7%
Klasse K-X-acc	EUR	31.8%	4.7%	-
Klasse P-acc	EUR	29.4%	2.9%	-3.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	29.0%	2.4%	-3.8%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	30.9%	5.6%	-0.6%
Klasse P-dist	EUR	29.5%	2.9%	-3.5%
Klasse Q-acc	EUR	30.6%	3.8%	-2.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	30.2%	3.3%	-2.9%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	32.1%	6.6%	0.3%
Klasse Q-dist	EUR	30.6%	3.8%	-2.6%

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Benchmark:				
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	33.9%	8.5%	-0.5%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	33.7%	8.3%	-0.8%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	35.0%	10.8%	2.3%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 wurde die Wertentwicklung von Wandelanleihen hauptsächlich von dem kräftigen Anstieg der Aktienmärkte angetrieben, der auf den Kurseinbruch im ersten Halbjahr 2020 wegen des Ausbruchs der Covid-19-Pandemie folgte. Die Märkte erholten sich allmählich wieder, als weltweit die Zuversicht wuchs, dass die Einführung eines wirksamen Impfstoffs die Wiederaufnahme der Wirtschaftsaktivität auf dem früheren Niveau ermöglichen würde. Die Bewertungen von Wandelanleihen stiegen in allen Regionen, da die Märkte nach und nach wieder Auftrieb erhielten. Zugleich kam es zu einer sehr lebhaften Aktivität am Neuemissionsmarkt.

Wie erwartet, verzeichnete der Subfonds dank der kräftig steigenden Aktienmärkte in allen Anteilsklassen eine sehr positive Wertentwicklung. Die grössten Beiträge zur Performance leisteten Anleihen, die von den steigenden Kursen ihrer zugrunde liegenden Aktien in die Höhe getrieben wurden, wie die Wandelanleihen von Bilibili und Carnival.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.91
Cayman-Inseln	5.78
China	4.81
Deutschland	4.11
Luxemburg	3.88
Hongkong	3.38
Japan	3.22
Frankreich	2.48
Jersey	2.41
Schweiz	2.04
Niederlande	1.83
Grossbritannien	1.65
Russische Föderation (GUS)	1.61
Israel	1.59
Vereinigte Arabische Emirate	1.54
Irland	1.34
Kanada	1.19
Singapur	1.07
Österreich	1.00
Indien	0.97
Britische Jungferninseln	0.89
Bermuda	0.81
Belgien	0.79
Panama	0.71
Neuseeland	0.60
Monaco	0.59
Norwegen	0.55
Spanien	0.49
Mauritius	0.46
Zypern	0.45
Malta	0.26
<b>Total</b>	<b>93.41</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.33
Banken & Kreditinstitute	5.96
Elektronik & Halbleiter	5.14
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.89
Verkehr & Transport	3.72
Gastgewerbe & Freizeit	3.50
Diverse Dienstleistungen	3.25
Telekommunikation	3.07
Fahrzeuge	2.93
Immobilien	2.88
Erdöl	2.87
Elektrische Geräte & Komponenten	2.74
Energie- & Wasserversorgung	2.49
Biotechnologie	2.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.09
Detailhandel, Warenhäuser	1.99
Diverse Konsumgüter	1.89
Edelmetalle und -steine	1.79
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.44
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.97
Chemie	0.75
Maschinen & Apparate	0.63
Kantone, Bundesstaaten	0.53
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.50
Baugewerbe & Baumaterial	0.49
Nichteisenmetalle	0.48
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.47
Bergbau, Kohle & Stahl	0.43
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
<b>Total</b>	<b>93.41</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.5.2021
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 631 236 346.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	310 653 772.49
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>4 941 890 118.50</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	322 102 592.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	70 694 125.76
Forderungen aus Zeichnungen	11 009 116.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 754 007.94
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	19 880.67
Forderungen aus Dividenden	646 186.11
Sonstige Forderungen	1 120 098.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	47 819 137.55
<b>Total Aktiva</b>	<b>5 408 055 263.65</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-195 022.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-111 586 658.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 770 440.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 457 452.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-166 657.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-271 911.36
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-3 896 021.75</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-117 448 142.61</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 290 607 121.04</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	161 124.92
Zinsen auf Wertpapiere	48 586 000.70
Dividenden	3 153 330.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 659 007.20
<b>Total Erträge</b>	<b>59 559 463.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 260 526.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-894 299.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-373 776.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 208 452.06
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-26 737 053.60</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>32 822 409.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	464 432 693.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 197 424.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	188 742 406.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-600 795.70
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>648 376 879.62</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>681 199 289.33</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	371 633 001.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 884 512.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 628 023.36
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>373 376 512.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 054 575 801.44</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3 568 616 436.92
Zeichnungen	1 825 584 868.62	
Rücknahmen	-1 145 062 113.69	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		680 522 754.93
Ausbezahlte Dividende		-13 107 872.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 822 409.71	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	648 376 879.62	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	373 376 512.11	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		1 054 575 801.44
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5 290 607 121.04</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 562 956.4820	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	585 510.5190	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-319 430.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 829 037.0010</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 297.5270	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 750.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 300.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>152 747.5270</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 250.3060	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 500.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 635.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>147 115.3060</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	637 250.5220	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	753 101.7010	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-337 554.5890	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 052 797.6340</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 916.6790	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 023.6140	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 718.8690	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>302 221.4240</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) I-A1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 000.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 037.7350	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>41 037.7350</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 081 119.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 520.6620	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 232.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 047 407.6620</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A2-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	550 616.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 562.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 500.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>574 678.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-A2-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	408 408.8330	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-404 598.1800	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 810.6530</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 910 022.0900	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 238 012.9780	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-613 991.7470	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 534 043.3210</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	545 637.2080	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 580.9510	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 457.3290	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>686 760.8300</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 846 643.1990	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 687 695.0590	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 247 037.1790	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 287 301.0790</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 885 278.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	285 980.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-589 365.6520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 581 892.6380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	660 450.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 299.8500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>653 150.8780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 963.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 933.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 844.3880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225 052.5350</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 139 905.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 734.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 447.3920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 143 192.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 355 609.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 117 727.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 994.2570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 364 342.9420</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 852 977.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 470 085.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-641 992.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 681 070.9620</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	249 521.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	293 882.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131 438.6470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>411 964.6170</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 791 945.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 876 940.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 148 382.7840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 520 502.9860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 692.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 106.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 746.9850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>534 051.5600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	244 168.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 728.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 157.7090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>309 739.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 342.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 058.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 944.3560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>255 455.6700</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 735 229.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	745 755.4140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 008 981.6670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 472 003.6530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	761 987.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	231 286.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 681.6180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>848 592.9170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 131.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 701.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 268.1030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>236 564.6480</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	562 034.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114 678.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 931.7790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>575 780.4700</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) I-A1-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.09
I-A2-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.63
(CHF hedged) I-A2-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.01
I-A3-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.54
I-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.48
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.01
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.67

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Vorzugsaktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC 5.5% MANDATORY CNV PFD SHS	387 227.00	53 799 738.67	1.02
<b>Total Irland</b>		<b>53 799 738.67</b>	<b>1.02</b>
<b>Total Vorzugsaktien</b>		<b>53 799 738.67</b>	<b>1.02</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	211 031.00	3 976 734.34	0.08
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>		<b>3 976 734.34</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>3 976 734.34</b>	<b>0.08</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19 800 000.00	18 470 379.75	0.35
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	28 360 000.00	39 783 272.81	0.75
<b>Total CHF</b>		<b>58 253 652.56</b>	<b>1.10</b>
<b>EUR</b>			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	54 300 000.00	52 794 261.00	1.00
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	24 100 000.00	23 738 500.00	0.45
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	17 227 340.00	0.32
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	20 700 000.00	27 551 700.00	0.52
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	24 700 000.00	26 000 455.00	0.49
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	22 600 000.00	25 675 634.00	0.48
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	14 200 000.00	17 780 672.00	0.34
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	18 350 488.00	0.35
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	29 900 000.00	29 202 732.00	0.55
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	586 469.00	24 590 310.36	0.46
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	24 400 000.00	25 698 324.00	0.49
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	184 345.00	26 562 431.91	0.50
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24 300 000.00	21 019 500.00	0.40
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	42 700 000.00	51 822 428.00	0.98
<b>Total EUR</b>		<b>388 014 777.34</b>	<b>7.33</b>
<b>GBP</b>			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	14 900 000.00	13 603 998.57	0.26
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	24 800 000.00	30 892 431.20	0.58
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	43 500 000.00	48 373 256.10	0.91
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	7 960 586.02	0.15
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	31 700 000.00	37 983 424.06	0.72
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14 796 000.00	19 947 730.67	0.38
<b>Total GBP</b>		<b>158 761 426.62</b>	<b>3.00</b>
<b>HKD</b>			
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	287 000 000.00	47 861 796.12	0.91
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	247 721.53	0.00
HKD SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	398 000 000.00	47 703 277.42	0.90
<b>Total HKD</b>		<b>95 812 795.07</b>	<b>1.81</b>
<b>USD</b>			
USD ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	87 400 000.00	71 841 491.84	1.36
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	55 289.74	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	51 983 000.00	50 382 247.58	0.95
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	31 400 000.00	9 372 873.68	0.18
USD BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS LTD-REG-S 1.00000% 19-17.12.24	26 900 000.00	23 568 989.49	0.45
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	29 600 000.00	21 551 482.43	0.41
USD CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 5.25000% 21-25.01.26	19 000 000.00	25 524 475.52	0.48
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	49 926 000.00	45 112 458.20	0.85
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	48 000 000.00	45 261 685.68	0.86
USD EVOLENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	14 213 000.00	10 870 849.63	0.21
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	27 200 000.00	24 239 846.24	0.46
USD HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	5 601 000.00	24 382 685.58	0.46
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	22 900 000.00	10 631 413.73	0.20
USD INSULET CORP 1.37500% 17-15.11.24	12 235 000.00	29 003 449.51	0.55
USD IVANHOE MINES LTD-144A 2.50000% 21-15.04.26	39 111 000.00	38 952 975.76	0.74
USD MAIL.RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25	39 000 000.00	30 370 334.93	0.57
USD MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	18 700 000.00	47 221 457.49	0.89
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	7 163 220.87	0.13
USD OZON HOLDINGS PLC-REG-S 1.87500% 21-24.02.26	29 800 000.00	23 746 406.57	0.45
USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	68 157 000.00	80 279 931.98	1.52
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	14 800 000.00	17 506 645.40	0.33
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	791 643.72	0.01
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	9 800 000.00	11 862 757.12	0.22
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9 600 000.00	23 212 818.06	0.44
USD TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	40 609 000.00	49 854 426.93	0.94
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	25 600 000.00	20 938 126.20	0.40
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	29 417 000.00	28 751 740.07	0.54
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	58 765 000.00	51 101 253.83	0.97
USD YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25	49 600 000.00	50 730 619.55	0.96
<b>Total USD</b>		<b>874 283 597.33</b>	<b>16.53</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>1 575 126 248.92</b>	<b>29.77</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	48 800 000.00	51 552 320.00	0.97
EUR ANLLIAN CAPITAL LTD-REG-S 0.00000% 20-05.02.25	37 900 000.00	55 428 750.00	1.05
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	41 800 000.00	45 626 372.00	0.86
EUR SGX TREASURY I PTE LTD-REG-S 0.00000% 21-01.03.24	23 700 000.00	24 079 200.00	0.46
EUR SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD-REG-S 0.00000% 20-17.02.25	44 700 000.00	44 029 500.00	0.83
<b>Total EUR</b>		<b>220 716 142.00</b>	<b>4.17</b>
<b>HKD</b>			
HKD ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	165 000 000.00	18 641 923.39	0.35
HKD CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	388 000 000.00	46 050 028.85	0.87
HKD CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUND LUX-REG-S 0.00000% 21-28.05.24	474 000 000.00	52 947 759.07	1.00
HKD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 20-21.05.25	298 000 000.00	48 204 548.66	0.91
<b>Total HKD</b>		<b>165 844 259.97</b>	<b>3.13</b>
<b>JPY</b>			
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	3 050 000 000.00	22 817 570.18	0.43
JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	3 600 000 000.00	28 150 141.55	0.53
JPY MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1 910 000 000.00	20 785 804.57	0.39
JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3 200 000 000.00	52 180 233.77	0.99
<b>Total JPY</b>		<b>123 933 750.07</b>	<b>2.34</b>
<b>USD</b>			
USD ASAHU REFINING USA INC-REG-S 0.00000% 21-16.03.26	18 600 000.00	16 971 311.49	0.32
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-07.08.22	43 800 000.00	50 182 730.95	0.95
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	59 900 000.00	51 257 821.12	0.97
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	61 600 000.00	52 925 164.19	1.00
USD POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	44 200 000.00	39 472 174.37	0.75
USD SOCIETE GENERALE SA/MARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	41 800 000.00	59 562 393.16	1.13
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	50 600 000.00	49 684 138.55	0.94
USD TEQU MAYFLOWER LTD-REG-S 0.00000% 21-02.03.26	23 500 000.00	17 202 388.25	0.33
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	22 298 000.00	18 237 435.08	0.34
USD WIX.COM LTD 0.00000% 19-01.07.23	20 400 000.00	31 208 587.90	0.59
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	39 474 000.00	31 760 967.98	0.60
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	42 100 000.00	38 221 077.17	0.72
USD ZYNGA INC-144A 0.00000% 20-15.12.26	58 772 000.00	51 716 379.70	0.98
<b>Total USD</b>		<b>508 402 569.91</b>	<b>9.62</b>
<b>Total Wandelanleihen, Nullcoupon</b>		<b>1 018 896 721.95</b>	<b>19.26</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA REG-S-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	46 000 000.00	41 772 600.00	0.79
EUR QUADIENT SAS-REG-S 3.375/VAR 15-PRP	352 289.00	20 407 492.34	0.38
<b>Total EUR</b>		<b>62 180 092.34</b>	<b>1.17</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>62 180 092.34</b>	<b>1.17</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 713 979 536.22</b>	<b>51.30</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS 1.50000% 20-15.06.26	19 516 000.00	17 919 526.23	0.34
<b>Total USD</b>		<b>17 919 526.23</b>	<b>0.34</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>17 919 526.23</b>	<b>0.34</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 20-01.09.27	55 790 000.00	52 369 089.43	0.99
USD ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	13 315 000.00	20 049 548.72	0.38
USD APCELLS PHARMACEUTICALS INC 3.50000% 20-15.09.26	2 673 000.00	3 670 906.88	0.07
USD ATLISSIAN INC 0.62500% 18-01.05.23	10 700 000.00	25 056 106.81	0.47
USD BILIBILI INC 1.37500% 20-01.04.26	15 300 000.00	54 211 166.72	1.03
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 4.37500% 17-05.05.22	29 142 000.00	24 471 986.45	0.46
USD BLOOMIN' BRANDS INC-144A 5.00000% 20-01.05.25	11 820 000.00	25 020 039.26	0.47
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	19 558 000.00	25 274 154.03	0.48
USD BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 21-15.04.25	37 837 000.00	49 705 374.33	0.94
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 20-01.04.23	14 961 000.00	37 771 859.82	0.71
USD CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	38 825 000.00	50 365 962.66	0.95
USD CONSOL ENERGY INC-144A 2.25000% 20-01.05.26	46 572 000.00	49 252 085.00	0.93
USD COUPA SOFTWARE INC 0.125000% 19-15.06.25	38 950 000.00	51 188 834.50	0.97
USD CREE INC-144A 1.75000% 21-01.05.26	28 333 000.00	50 890 948.32	0.96
USD DEXCOM INC 0.75000% 18-01.12.23	30 257 000.00	55 970 438.71	1.06
USD DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	59 800 000.00	50 513 429.02	0.96
USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	32 518 000.00	31 308 930.94	0.59
USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD *DEFAULTED* 3.00000% 16-31.01.24	73 608 000.00	11 212 930.93	0.21
USD EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	21 987 000.00	20 567 776.14	0.39
USD GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	25 951 000.00	21 191 820.28	0.40
USD HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	25 252 000.00	21 763 624.10	0.41
USD IAC FINANCECO INC-144A 0.87500% 17-01.10.22	19 864 000.00	53 051 412.65	1.00
USD INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.25000% 16-01.07.23	30 289 000.00	22 221 594.89	0.42
USD IQIYI INC 4.00000% 20-15.12.26	44 305 000.00	34 410 887.04	0.65
USD LI AUTO INC-144A 0.25000% 21-01.05.28	61 200 000.00	52 988 443.13	1.00
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	18 486 000.00	11 475 381.24	0.22

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	70 720 000.00	73 008 791.07	1.38
USD LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	26 337 000.00	22 170 340.76	0.42
USD LIVANOVA USA INC-144A 3.00000% 20-15.12.25	23 450 000.00	29 485 068.91	0.56
USD LIVE NATION 2.00000% 20-15.02.25	55 276 000.00	51 977 478.79	0.98
USD LIVONGO HEALTH INC-144A 0.87500% 20-01.06.25	21 424 000.00	25 856 690.70	0.49
USD LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	41 957 000.00	55 647 545.24	1.05
USD MICRON TECHNOLOGY INC 3.12500% 12-01.05.32	9 597 000.00	66 118 946.14	1.25
USD NATIONAL VISION HOLDINGS INC 2.50000% 21-15.05.25	5 343 000.00	7 520 316.74	0.14
USD NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	19 800 000.00	21 501 862.34	0.41
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	22 623 000.00	24 676 120.75	0.47
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	38 600 000.00	47 734 686.13	0.90
USD PROOPOINT INC 0.25000% 20-15.08.24	50 883 000.00	51 791 498.66	0.98
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	3 110 000.00	32 426 261.81	0.61
USD SHIP FINANCE INTERNATIONA LTD 4.87500% 18-01.05.23	12 251 000.00	9 912 884.14	0.19
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	23 093 000.00	19 050 095.94	0.36
USD SPLUNK INC-144A 1.12500% 20-15.06.27	66 919 000.00	50 253 588.35	0.95
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	3 710 000.00	29 596 432.83	0.56
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	22 692 000.00	24 202 572.84	0.46
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	28 737 000.00	50 115 880.16	0.95
USD WAYFAIR INC-144A 0.62500% 20-01.10.25	57 879 000.00	49 655 746.33	0.94
<b>Total USD</b>		<b>1 648 677 540.63</b>	<b>31.17</b>

**Total Wandelanleihen, fester Zins** **1 648 677 540.63** **31.17**

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1 950 000 000.00	21 946 426.74	0.41
JPY HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	700 000 000.00	4 482 556.62	0.09
<b>Total JPY</b>		<b>26 428 983.36</b>	<b>0.50</b>

USD			
USD BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	50 850 000.00	45 856 331.61	0.87
USD SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	13 184 000.00	37 903 797.81	0.71
USD SHIFT4 PAYMENTS INC-144A 0.00000% 20-15.12.25	24 442 000.00	27 103 202.34	0.51
USD VAIL RESORTS INC-144A 0.00000% 20-01.01.26	52 682 000.00	45 712 455.57	0.86
<b>Total USD</b>		<b>156 575 787.33</b>	<b>2.95</b>

**Total Wandelanleihen, Nullcoupon** **183 004 770.69** **3.45**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **1 849 601 837.55** **34.96**

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Anrechte

##### Rumänien

EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG RIGHTS PRP	18 300 000.00	183.00	0.00
<b>Total Rumänien</b>		<b>183.00</b>	<b>0.00</b>

**Total Anrechte** **183.00** **0.00**

#### Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A-SUB 1.25000% 21-15.05.27	42 827 000.00	34 181 245.73	0.65
USD COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	22 708 000.00	18 582 615.82	0.35
USD NATERA INC 2.25000% 20-01.05.27	12 460 000.00	25 916 779.62	0.49
USD SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	6 228 000.00	25 519 034.52	0.48
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39 161 000.00	163 351.00	0.00
USD TABULA RASA HEALTHCARE INC 1.75000% 21-15.02.26	30 047 000.00	23 554 498.60	0.45
<b>Total USD</b>		<b>127 917 525.29</b>	<b>2.42</b>

**Total Wandelanleihen, fester Zins** **127 917 525.29** **2.42**

#### Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY SENKO CO LTD-REG-S 0.00000% 21-18.03.25	2 580 000 000.00	20 109 262.63	0.38
<b>Total JPY</b>		<b>20 109 262.63</b>	<b>0.38</b>

USD			
USD EVERBRIDGE INC-144A 0.00000% 21-15.03.26	32 560 000.00	25 661 855.15	0.48
USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 0.00000% 20-15.11.25	20 475 000.00	17 266 052.63	0.33
<b>Total USD</b>		<b>42 927 907.78</b>	<b>0.81</b>

**Total Wandelanleihen, Nullcoupon** **63 037 170.41** **1.19**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **190 954 878.70** **3.61**

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

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Wandelanleihen, fester Zins

#### USD

USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP-144A 0.25000% 21-15.05.25	31 170 000.00	27 526 680.39	0.52
USD	RAPID7 INC-144A 0.25000% 21-15.03.27	30 214 000.00	25 623 271.02	0.48
USD	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC-144A 0.25000% 21-01.12.26	49 911 000.00	42 604 681.12	0.81
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.03.26	45 372 000.00	38 425 833.10	0.73
<b>Total USD</b>			<b>134 180 465.63</b>	<b>2.54</b>

### Total Wandelanleihen, fester Zins

**134 180 465.63 2.54**

### Wandelanleihen, Nullcoupon

#### USD

USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC-144A 0.00000% 20-15.09.25	53 800 000.00	53 173 400.40	1.00
<b>Total USD</b>			<b>53 173 400.40</b>	<b>1.00</b>

### Total Wandelanleihen, Nullcoupon

**53 173 400.40 1.00**

### Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**187 353 866.03 3.54**

### Total des Wertpapierbestandes

**4 941 890 118.50 93.41**

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	32 415 541.31	AUD	50 000 000.00	11.6.2021	765 180.49	0.01
EUR	123 436 150.20	CHF	136 000 000.00	18.6.2021	-258 037.65	0.00
EUR	40 321 358.54	CAD	60 000 000.00	11.6.2021	-291 537.36	-0.01
EUR	128 183 002.44	GBP	110 000 000.00	18.6.2021	329 340.52	0.01
NOK	460 000 000.00	EUR	45 444 235.18	11.6.2021	-226 598.85	0.00
SEK	170 000 000.00	EUR	16 758 229.86	11.6.2021	8 029.72	0.00
EUR	27 448 334.23	INR	2 400 000 000.00	11.6.2021	434 799.93	0.01
EUR	11 163 123.00	KRW	15 000 000 000.00	11.6.2021	101 750.88	0.00
EUR	50 238 604.50	GBP	43 500 000.00	18.6.2021	-321 707.26	-0.01
KRW	30 000 000 000.00	EUR	22 426 553.04	11.6.2021	-303 808.79	-0.01
EUR	345 930 800.95	HKD	3 220 000 000.00	16.7.2021	6 857 765.13	0.13
EUR	1 711 208 163.05	USD	2 050 000 000.00	18.6.2021	35 036 674.24	0.66
EUR	10 769 934.32	USD	13 000 000.00	18.6.2021	140 554.15	0.00
EUR	19 199 645.70	HKD	180 000 000.00	16.7.2021	245 252.39	0.00
EUR	137 685 412.83	JPY	17 900 000 000.00	16.7.2021	3 923 846.12	0.07
EUR	20 734 794.68	USD	25 000 000.00	18.6.2021	293 678.96	0.01
EUR	33 160 819.70	USD	40 000 000.00	18.6.2021	455 034.55	0.01
EUR	28 895 828.47	USD	35 000 000.00	18.6.2021	278 266.47	0.01
EUR	43 022 271.55	USD	52 000 000.00	18.6.2021	504 750.86	0.01
USD	22 000 000.00	EUR	18 256 747.80	18.6.2021	-268 565.97	-0.02
USD	38 000 000.00	EUR	31 607 358.09	18.6.2021	-536 862.20	-0.01
USD	50 000 000.00	EUR	41 644 359.17	18.6.2021	-762 127.74	-0.01
USD	40 000 000.00	EUR	33 069 097.47	18.6.2021	-363 312.32	-0.01
EUR	20 573 353.01	USD	25 000 000.00	18.6.2021	132 237.29	0.00
USD	25 000 000.00	EUR	20 600 316.29	18.6.2021	-159 200.57	0.00
USD	65 000 000.00	EUR	53 831 444.80	18.6.2021	-684 543.94	-0.01
USD	27 000 000.00	EUR	22 287 223.87	18.6.2021	-210 818.90	0.00
EUR	46 098 631.64	USD	56 000 000.00	18.6.2021	310 532.43	0.01
USD	763 544 700.00	EUR	624 482 603.31	18.6.2021	-174 380.59	0.00
CHF	966 608 900.00	EUR	878 656 284.57	18.6.2021	490 059.92	0.01
EUR	1 705 821 473.72	USD	2 085 000 000.00	16.7.2021	1 951 829.71	0.04
USD	12 162 000.00	EUR	9 950 398.55	18.6.2021	-6 204.58	0.00
EUR	32 701 323.04	USD	40 000 000.00	16.7.2021	13 176.39	0.00
EUR	33 700 481.47	HKD	320 000 000.00	16.7.2021	3 782.26	0.00
USD	11 837 300.00	EUR	9 699 771.93	18.6.2021	-21 067.17	0.00
EUR	77 055 711.12	USD	94 000 000.00	16.7.2021	238 566.50	0.00
USD	12 827 400.00	EUR	10 518 423.11	18.6.2021	-30 168.40	0.00
CHF	15 384 000.00	EUR	14 069 024.55	18.6.2021	-77 029.07	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>47 819 137.55</b>	<b>0.90</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**322 102 592.32 6.09**

### Andere Aktiva und Passiva

**-21 204 727.33 -0.40**

### Total des Nettovermögens

**5 290 607 121.04 100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		614 398 458.13	546 898 682.50	452 291 254.26
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1611257178</b>			
Aktien im Umlauf		821 827.0000	1 037 184.0000	718 283.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.39	111.74	107.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		126.39	108.39	107.42
<b>Klasse I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2107555869</b>			
Aktien im Umlauf		107 027.0000	14 661.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.78	96.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.78	93.65	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1564462544</b>			
Aktien im Umlauf		208 614.5530	147 789.3620	103 336.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.59	116.47	111.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.59	112.98	111.24
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU1092615647</b>			
Aktien im Umlauf		3 209 002.7900	3 295 345.7900	2 728 323.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.35	105.41	106.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.35	102.25	106.12
<b>Klasse K-B-mdist<sup>3</sup></b>	<b>LU2204822600</b>			
Aktien im Umlauf		151 181.4850	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.16	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.16	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2204823087</b>			
Aktien im Umlauf		143 360.5230	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.35	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.35	-	-
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1564462460</b>			
Aktien im Umlauf		245 257.6860	256 695.7770	145 616.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.41	116.35	111.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.41	112.86	111.17
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU1957417782</b>			
Aktien im Umlauf		-	142 310.9990	188 898.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	95.58	100.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	92.71	100.25
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669357250</b>			
Aktien im Umlauf		10 255.4270	6 055.4740	2 042.3670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.18	88.67	92.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.18	86.01	92.11
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0896022034</b>			
Aktien im Umlauf		21 557.9240	17 351.5080	23 642.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.69	121.42	118.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		135.69	117.78	118.10
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU0896022380</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	29 793.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	106.48
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0896022620</b>			
Aktien im Umlauf		56 154.6290	24 280.6800	34 400.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.92	109.41	109.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		120.92	106.13	109.21
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0896022117</b>			
Aktien im Umlauf		2 372.6430	3 978.1840	4 551.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.32	98.65	99.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.32	95.69	99.40
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist<sup>6</sup></b>	<b>LU0896022463</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	35 809.9710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	89.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	89.49
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0896022893</b>			
Aktien im Umlauf		12 862.8410	14 738.9130	14 208.7130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.75	88.34	91.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.75	85.69	91.51
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240772738</b>			
Aktien im Umlauf		75 378.1370	95 976.5700	141 103.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.20	127.08	122.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		143.20	123.27	122.61



	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>6</sup></b> <b>LU1240772225</b>				
Aktien im Umlauf		-	-	26 011.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	111.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	111.90
<b>Klasse Q-dist</b> <b>LU1240772811</b>				
Aktien im Umlauf		10 325.6010	2 846.3400	2 924.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.86	108.99	109.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.86	105.72	109.79
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist<sup>6</sup></b> <b>LU1240772498</b>				
Aktien im Umlauf		-	-	8 763.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	100.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	100.05
<b>Klasse U-X-acc<sup>7</sup></b> <b>LU0896021903</b>				
Aktien im Umlauf		1 554.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 129.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 129.30	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 2.3.2020

<sup>3</sup> Erste NAV:31.7.2020

<sup>4</sup> Erste NAV:7.8.2020

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf

<sup>6</sup> Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (CHF hedged) P-dist, (CHF hedged) Q-acc und (CHF hedged) Q-dist waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf

<sup>7</sup> Erste NAV:27.1.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	16.6%	0.9%	7.2%
Klasse I-B-acc	USD	13.7%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	13.8%	4.7%	7.9%
Klasse I-X-dist	USD	13.8%	4.7%	7.9%
Klasse K-B-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	17.3%	1.5%	7.9%
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist <sup>2</sup>	EUR	-	-1.0%	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	13.9%	-2.8%	3.0%
Klasse P-acc	USD	15.2%	-0.3%	6.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc <sup>3</sup>	CHF	-	-	2.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	13.9%	-2.8%	3.0%
Klasse P-dist	USD	15.2%	-0.3%	6.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist <sup>3</sup>	CHF	-	-	2.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	13.9%	-2.8%	3.0%
Klasse Q-acc	USD	16.2%	0.5%	6.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc <sup>3</sup>	CHF	-	-	3.4%
Klasse Q-dist	USD	16.2%	0.5%	6.8%
Klasse (CHF hedged) Q-dist <sup>3</sup>	CHF	-	-	3.4%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Benchmark:				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	10.2%	3.9%	7.8%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	9.1%	1.4%	4.7%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-mdist war bis zum 12.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (CHF hedged) P-dist, (CHF hedged) Q-acc und (CHF hedged) Q-dist waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 fielen die Renditen von US-Treasuries zu Beginn des Berichtszeitraums auf Rekordtiefs, da neue Lockdowns eingeführt wurden, um den Anstieg der Covid-19-Infektionen einzudämmen. Im weiteren Verlauf stiegen die Renditen infolge einer ganzen Reihe von Entwicklungen. Dazu zählten der Sieg der Demokraten bei der Präsidentschaftswahl in den USA, die Fortschritte bei der Entwicklung wirksamer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie und die Erwartung eines massiven Konjunkturpakets, nachdem der Sieg der Demokraten bei der Stichwahl um die Senatssitze in Georgia die «blaue Welle» in der US-Politik besiegelt hatte. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins unverändert an der effektiven Untergrenze und bekräftigte ihre Absicht, die Zinsen mindestens bis 2023 auf oder nahe bei null zu halten, selbst als sich erste Anzeichen einer steigenden Inflation zeigten. Die Kreditrisikoprämien von Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer beendeten das Rechnungsjahr tiefer. Dies war der verbesserten Stimmung in den Industrienationen, steigenden Rohstoffpreisen, die den Nettoexporteuren in der Region zugutekamen, und den Impfkampagnen in den Schwellenländern zu verdanken. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft der Schwellenländer hoben einige Zentralbanken, unter anderem in Russland, Brasilien, der Türkei und Südafrika, die Leitzinsen an, um der über Erwarten hohen Inflation zu begegnen oder eine weitere Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar zu verhindern. Aus der Branchensicht waren die Erträge in den Bereichen Zellstoff und Papier, Metalle und Bergbau sowie Infrastruktur am besten, während das Finanzwesen, der TMT-Sektor und Versorger hinterherhinkten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die negativen Auswirkungen der steigenden US-Treasury-Renditen wurden durch die Verengung der Kreditrisikoprämien für Schwellenländerwerte im Rechnungsjahr mehr als ausgeglichen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds hatte sich im Einklang mit der Veränderung am Markt bis zum Ende des Rechnungsjahres etwas erhöht. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern, was entscheidend zur Gesamtperformance beitrug. Vor allem die Anlagen in Emittenten aus Brasilien, Mexiko und Indien schlugen positiv zu Buche.

### Struktur des Wertpapierbestandes

#### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Mexiko	8.04
Niederlande	7.71
Cayman-Inseln	7.51
Luxemburg	4.54
Türkei	4.00
Vereinigte Arabische Emirate	3.97
Kolumbien	3.62
Grossbritannien	3.57
China	3.55
Singapur	3.44
Saudiarabien	3.06

#### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Cont.)

Irland	2.97
Indien	2.92
Vereinigte Staaten	2.69
Hongkong	2.43
Kanada	2.39
Chile	2.21
Israel	2.12
Mauritius	2.07
Argentinien	2.06
Südkorea	1.78
Brasilien	1.75
Bermuda	1.65
Macau	1.39
Panama	1.35
Britische Jungferninseln	1.21
Ukraine	1.12
Oman	1.11
Thailand	1.10
Indonesien	1.00
Nigeria	0.71
Peru	0.66
Supranational	0.57
Malaysia	0.53
Kuwait	0.51
Kasachstan	0.49
Uzbekistan	0.47
Ägypten	0.40
Guatemala	0.33
Katar	0.32
Ecuador	0.31
Spanien	0.30
Zypern	0.24
Bahrain	0.24
Bosnia and Herzegovina	0.23
Angola	0.23
Curaçao	0.22
Jersey	0.21
Österreich	0.20
Mongolei	0.20
Trinidad und Tobago	0.20
Marokko	0.20
Pakistan	0.17
Costa Rica	0.16
Isle of Man	0.10
<b>Total</b>	<b>96.53</b>

#### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.72
Banken & Kreditinstitute	12.66
Erdöl	11.84
Bergbau, Kohle & Stahl	5.09
Energie- & Wasserversorgung	3.91
Telekommunikation	3.45
Immobilien	3.22
Anlagefonds	2.72
Chemie	2.13
Länder- & Zentralregierungen	1.93
Gastgewerbe & Freizeit	1.83
Diverse Dienstleistungen	1.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.75
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.74
Elektrische Geräte & Komponenten	1.41
Verkehr & Transport	1.30
Versicherungen	1.21
Supranationale Organisationen	1.18
Internet, Software & IT-Dienste	1.12
Baugewerbe & Baumaterial	0.88
Nichteisenmetalle	0.86
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.85
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.78
Maschinen & Apparate	0.76
Edelmetalle und -steine	0.71
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.67
Diverse Konsumgüter	0.50
Fahrzeuge	0.37
Landwirtschaft & Fischerei	0.25
Kantone, Bundesstaaten	0.24
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.20
Diverse Handelsfirmen	0.19
Tabak & alkoholische Getränke	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
<b>Total</b>	<b>96.53</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	573 053 816.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 018 012.63
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>593 071 828.83</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 757 818.79
Andere liquide Mittel (Margins)	707 654.69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 147 361.11
Forderungen aus Zeichnungen	9 934 889.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 562 659.46
Forderungen aus Dividenden	546.74
Sonstige Forderungen	72 193.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	66 804.85
<b>Total Aktiva</b>	<b>616 321 756.73</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-79 659.54
Kontokorrentkredit	-14 975.88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 050 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-571 859.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-134 020.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 390.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 393.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-206 803.90
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 923 298.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>614 398 458.13</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	361.20
Zinsen auf Wertpapiere	31 157 187.36
Dividenden	27 684.65
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	324 304.86
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	392 499.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 731 571.97
<b>Total Erträge</b>	<b>34 633 609.47</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-108 604.17
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 073 532.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 576.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-156 999.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 069.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 932.04
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 497 713.88</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>33 135 895.59</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 861 277.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 080.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 391 928.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 114 635.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-339 813.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 902.50
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>13 043 010.41</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>46 178 906.00</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 071 383.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 168.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	624 757.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-560 415.71
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>35 131 556.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>81 310 462.77</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	546 898 682.50
Zeichnungen	291 626 420.68
Rücknahmen	-283 825 066.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	7 801 354.60
Ausbezahlte Dividende	-21 612 041.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	33 135 895.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 043 010.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 131 556.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	81 310 462.77
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>614 398 458.13</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 037 184.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-236 037.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>821 827.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163 548.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 182.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>107 027.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 789.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 164.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 339.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>208 614.5530</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 295 345.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 540 312.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 626 655.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 209 002.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 181.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>151 181.4850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 360.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 360.5230</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	256 695.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 954.1670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 392.2580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>245 257.6860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 310.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 310.9990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 055.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 678.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-478.7040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 255.4270</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 351.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 334.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128.5410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 557.9240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 280.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258 186.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-226 312.1740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>56 154.6290</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 978.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 605.5410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 372.6430</b>

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 738.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 100.4510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 976.5230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 862.8410</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 976.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 975.5670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 574.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 378.1370</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 846.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 599.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 120.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 325.6010</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 561.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 554.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	6.21
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	3.73
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	4.66
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.66

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.90
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.92
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.95
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.93

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.56
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.57
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.58
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.58
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.58
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.57
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.55
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.55
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.57
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.56

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	2 500 000.00	2 653 700.00	0.43
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	2 050 000.00	2 455 900.00	0.40
USD	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	1 450 000.00	1 474 940.00	0.24
USD	ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	2 500 000.00	2 659 062.50	0.43
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	2 850 000.00	2 841 450.00	0.46
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 2.63400% 21-17.05.26	1 900 000.00	1 921 736.00	0.31
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 3.79800% 21-17.05.31	1 550 000.00	1 567 949.00	0.25
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000% 19-09.04.29	2 800 000.00	3 062 918.15	0.50
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	1 785 000.00	1 919 555.71	0.31
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.80000% 20-06.02.26	2 600 000.00	2 717 000.00	0.44
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	650 000.00	706 387.50	0.11
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.12500% 21-09.02.31	2 500 000.00	2 427 300.00	0.39
USD	ALPEK SA DE CV-REG-S 4.25000% 19-18.09.29	2 950 000.00	3 149 906.75	0.51
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50000% 10-15.04.40	500 000.00	606 031.26	0.10
USD	ARCELIK-REG-S 5.00000% 13-03.04.23	700 000.00	722 680.00	0.12
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	756 600.00	278 428.80	0.05
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	26 288.00	10 199.74	0.00
USD	ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	1 035 000.00	344 978.43	0.06
USD	AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	2 017 000.00	2 099 949.13	0.34
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	600 000.00	660 000.00	0.11
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	2 945 000.00	3 337 605.31	0.54
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 702 000.00	0.28
USD	BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	1 500 000.00	1 558 406.25	0.25
USD	CABLE ONDA SA-REG-S 4.50000% 19-30.01.30	1 600 000.00	1 686 800.00	0.27
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49	800 000.00	942 900.00	0.15
USD	CEMEX SAV DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	3 500 000.00	3 502 187.50	0.57
USD	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	3 250 000.00	3 747 250.00	0.61
USD	CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 4.62500% 20-04.02.30	800 000.00	822 400.00	0.13
USD	CENTRAL AMERICAN BOTTLING CORP-REG-S 5.75000% 17-31.01.27	1 950 000.00	2 043 210.00	0.33
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 19-11.04.22	2 100 000.00	2 007 862.50	0.30
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	1 750 000.00	1 598 843.75	0.26
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.45000% 21-17.08.26	2 200 000.00	2 202 750.00	0.36
USD	CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	300 000.00	309 243.75	0.05
USD	CIUC LTD-REG-S 6.80000% 12-17.01.23	800 000.00	869 650.00	0.14
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	2 230 000.00	2 316 830.62	0.38
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	2 400 000.00	2 578 200.00	0.42
USD	COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	1 000 000.00	938 000.00	0.15
USD	COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	2 336 012.25	0.38
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	1 000 000.00	1 028 100.00	0.17
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	2 230 000.00	2 355 855.63	0.38
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 650 000.00	1 650 825.00	0.27
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	1 000 000.00	1 038 312.50	0.17
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 19-17.04.26	2 000 000.00	2 149 750.00	0.35
USD	DAE FUNDING LLC-REG-S 3.37500% 21-20.03.28	550 000.00	552 475.00	0.09
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 000 000.00	1 006 125.00	0.16
USD	ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	5 790 000.00	6 839 437.50	1.11
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	2 200 000.00	1 903 000.00	0.31
USD	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 6.95000% 20-17.01.28	1 500 000.00	1 702 781.25	0.28
USD	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA-REG-S 4.56000% 15-30.04.25	2 000 000.00	1 496 625.00	0.24
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	2 150 000.00	2 318 667.50	0.38
USD	ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 500 000.00	1 720 593.75	0.28
USD	ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.37500% 20-30.12.30	1 830 000.00	1 816 293.30	0.30
USD	EUROTORQ LLC VIA BONITRON DAC-REG-S 9.00000% 20-22.10.25	1 550 000.00	1 655 884.38	0.27
USD	FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700% 17-20.09.27	650 000.00	569 249.45	0.09
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	3 000 000.00	3 060 000.00	0.50
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	2 600 000.00	2 696 362.50	0.44
USD	FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30	1 450 000.00	1 666 401.23	0.27
USD	FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 066 437.50	0.17
USD	FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	1 000 000.00	1 008 275.00	0.16
USD	FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	1 580 000.00	1 731 087.50	0.28
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	2 600 000.00	2 343 250.00	0.38
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI-REG-S 5.12500% 19-15.05.24	2 800 000.00	3 049 900.00	0.50
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	1 500 000.00	1 767 937.49	0.29
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.37500% 20-04.02.30	1 355 000.00	1 329 017.87	0.22
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	4 360 000.00	4 641 481.60	0.76
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	3 550 000.00	3 700 431.25	0.60
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	2 200 000.00	2 369 812.50	0.39
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	840 000.00	916 860.00	0.15
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.45000% 20-15.05.30	1 300 000.00	1 498 900.00	0.24
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	2 460 000.00	2 878 661.25	0.47
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	1 400 000.00	1 466 062.50	0.24
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 000 000.00	1 004 875.00	0.16
USD	INTERPIPE HOLDINGS PLC-REG-S 8.37500% 21-13.05.26	1 500 000.00	1 499 531.25	0.24
USD	INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29	2 800 000.00	3 010 000.00	0.49
USD	IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	800 000.00	837 400.00	0.14
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	3 046 000.00	3 406 760.63	0.55
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31	3 300 000.00	3 308 250.00	0.54
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	3 150 000.00	3 178 546.88	0.52
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	1 400 000.00	1 490 387.50	0.24
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.95000% 19-22.10.22	1 200 000.00	1 261 350.00	0.21
USD	KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 240 500.00	0.20
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000% 16-15.03.23	1 000 000.00	1 026 150.00	0.17
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	2 050 000.00	2 250 259.37	0.37
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	3 300 000.00	3 202 031.25	0.52
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	4 575 000.00	4 374 843.75	0.71
USD	KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 4.22900% 19-29.10.26	1 750 000.00	1 725 718.75	0.28
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	3 930 000.00	4 404 793.13	0.72
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	4 790 000.00	4 975 612.50	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.875000% 19-04.02.39	1 100 000.00	1 161 204.00	0.19
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.375000% 20-30.01.27	2 500 000.00	2 569 218.75	0.42
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.375000% 19-14.05.26	1 800 000.00	1 964 587.50	0.32
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.875000% 17-06.06.25	1 200 000.00	1 230 789.60	0.20
USD METINVEST BV-REG-S 7.650000% 20-01.10.27	470 000.00	512 535.00	0.08
USD METINVEST BV-REG-S 8.500000% 18-23.04.26	4 100 000.00	4 619 675.00	0.75
USD MHP LUX SA-REG-S 6.950000% 18-03.04.26	1 700 000.00	1 767 787.50	0.29
USD MHP SA-REG-S 7.750000% 17-10.05.24	2 650 000.00	2 836 825.00	0.46
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.250000% 19-25.03.29	1 700 000.00	1 684 912.50	0.27
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.500000% 20-27.04.31	1 400 000.00	1 460 270.00	0.24
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.625000% 18-15.10.26	700 000.00	669 296.25	0.11
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.375000% 21-18.03.31	3 000 000.00	2 942 812.50	0.48
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.750000% 14-11.11.24	3 000 000.00	3 192 750.00	0.52
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.625000% 19-08.11.26	1 250 000.00	1 265 859.38	0.21
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.850000% 20-21.10.25	1 950 000.00	2 033 850.00	0.33
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.500000% 20-21.10.27	1 900 000.00	1 883 375.00	0.31
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.500000% 16-15.06.23	600 000.00	639 300.00	0.10
USD OCP SA-REG-S 6.875000% 14-25.04.44	1 000 000.00	1 220 500.00	0.20
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.625000% 18-07.11.24	500 000.00	560 718.75	0.09
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.375000% 18-07.11.28	765 000.00	893 998.13	0.15
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.000000% 20-14.07.27	3 350 000.00	3 457 870.00	0.56
USD ORODOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 12-21.02.23	1 300 000.00	1 354 843.75	0.22
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 1.875000% 21-11.05.26	1 650 000.00	1 653 382.50	0.27
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 2.875000% 21-11.05.31	1 650 000.00	1 631 932.50	0.27
USD ORIFLAME INVESTMENT HOLDING PLC-REG-S 5.125000% 21-04.05.26	1 300 000.00	1 313 000.00	0.21
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.625000% 18-24.10.23	2 500 000.00	2 664 531.25	0.43
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.500000% 21-04.06.31	1 050 000.00	1 057 021.88	0.17
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.500000% 17-24.01.27	1 350 000.00	1 141 846.88	0.19
USD PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.875000% 18-26.01.23	1 540 000.00	1 575 131.25	0.26
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750000% 20-03.06.50	1 500 000.00	1 686 750.00	0.27
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600000% 20-03.01.31	4 225 000.00	4 658 062.50	0.76
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.490000% 20-23.01.27	3 050 000.00	3 256 332.50	0.53
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.875000% 20-16.10.25	2 500 000.00	2 773 500.00	0.45
USD PROSUS NV-REG-S 3.680000% 20-21.01.30	2 365 000.00	2 498 918.12	0.41
USD PROSUS NV-REG-S 4.027000% 20-03.08.50	2 000 000.00	1 905 000.00	0.31
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.400000% 20-16.04.50	500 000.00	593 750.00	0.10
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.000000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 492 968.75	0.24
USD RIO ENERGY SA/JUGEN SA/JENSA SA-REG-S 6.875000% 18-01.02.25	1 185 000.00	892 453.12	0.15
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.500000% 13-16.10.23	445 000.00	499 373.43	0.08
USD SANDS CHINA LTD 3.800000% 21-08.01.26	500 000.00	536 176.40	0.09
USD SANDS CHINA LTD 4.375000% 21-18.06.30	600 000.00	646 338.00	0.10
USD SANDS CHINA LTD 5.400000% 19-08.08.28	5 550 000.00	6 361 704.70	1.04
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.500000% 18-27.09.28	2 600 000.00	2 934 750.00	0.48
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.500000% 21-18.03.31	4 200 000.00	4 368 840.00	0.71
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.500000% 20-24.11.70	2 000 000.00	1 860 000.00	0.30
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.125000% 12-29.10.22	800 000.00	834 000.00	0.14
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.875000% 18-27.03.28	2 000 000.00	2 272 250.00	0.37
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.000000% 21-15.01.29	500 000.00	508 218.75	0.08
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.350000% 18-19.04.23	1 350 000.00	1 407 628.12	0.23
USD SURASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.375000% 17-11.04.27	600 000.00	646 425.00	0.10
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 5.000000% 19-15.01.30	2 200 000.00	2 459 050.00	0.40
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.375000% 21-02.03.26	1 000 000.00	970 000.00	0.16
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.950000% 12-18.12.22	1 350 000.00	1 350 253.13	0.22
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.150000% 16-01.10.26	3 350 000.00	3 149 000.00	0.51
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.750000% 18-01.03.28	2 500 000.00	2 701 750.00	0.44
USD TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD-REG-S 9.750000% 19-15.06.26	1 100 000.00	1 226 500.00	0.20
USD TRUST F/1401-144A 5.250000% 15-30.01.26	1 700 000.00	1 904 000.00	0.31
USD TRUST F/1401-REG-S 6.390000% 19-15.01.50	3 900 000.00	4 474 762.50	0.73
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 10.250000% 21-15.05.26	3 300 000.00	3 390 750.00	0.55
USD TURK SISE VE CAM FABRIKA-REG-S 6.950000% 19-14.03.26	2 100 000.00	2 323 518.76	0.38
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.875000% 14-19.06.24	1 700 000.00	1 768 000.00	0.29
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 6.875000% 19-28.02.25	2 200 000.00	2 413 537.50	0.39
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.750000% 15-15.10.25	1 700 000.00	1 817 193.76	0.30
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.125000% 17-25.04.24	2 250 000.00	2 314 406.25	0.38
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 6.500000% 20-08.01.26	3 150 000.00	3 180 515.62	0.52
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.250000% 19-09.07.24	1 000 000.00	1 025 500.00	0.17
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.876000% 21-21.05.29	1 100 000.00	1 147 300.00	0.19
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.253000% 20-15.03.33	2 735 000.00	2 872 262.81	0.47
USD UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV-REG-S 9.875000% 21-28.01.29	1 550 000.00	1 513 265.00	0.25
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.125000% 13-31.05.23	300 000.00	282 618.75	0.05
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.125000% 17-09.08.24	4 450 000.00	3 805 584.38	0.62
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 4.375000% 21-11.02.26	1 900 000.00	1 854 637.50	0.30
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.875000% 17-01.10.24	1 600 000.00	1 627 444.49	0.26
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.125000% 19-15.12.29	1 300 000.00	1 345 732.18	0.22
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.625000% 20-26.08.28	200 000.00	210 750.00	0.03
USD YPF ENERGIA ELECTRICA SA-REG-S 10.000000% 19-25.07.26	950 000.00	801 443.75	0.13
USD YPF SA-REG-S 6.950000% 17-21.07.27	1 850 000.00	1 206 315.62	0.20
USD YPF SA-REG-S 8.500000% 15-28.07.25	2 400 000.00	1 783 200.00	0.29
USD YPF SA-REG-S 8.750000% 14-04.04.24	2 450 000.00	2 075 150.00	0.34
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.850000% 20-12.08.26	450 000.00	392 146.88	0.06
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.375000% 20-13.01.26	800 000.00	702 000.00	0.11
<b>Total USD</b>		<b>329 653 941.50</b>	<b>53.65</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>329 653 941.50</b>	<b>53.65</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB 5.950000%/VAR 19-15.04.30	3 050 000.00	3 159 228.12	0.51
USD BANCO GENERAL SA-REG-S-SUB 5.250000%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 826 437.50	0.30
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950000%/VAR 18-01.10.28	1 500 000.00	1 630 593.75	0.27
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875000%/VAR 17-18.10.27	950 000.00	967 693.75	0.16
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500000%/VAR 20-23.01.81	2 050 000.00	2 377 103.12	0.39
USD BURGAIN BANK SAK-REG-S-SUB 2.750000%/VAR 20-15.12.31	1 700 000.00	1 610 750.00	0.26
USD GAZPROM PJSC VIA GAZ FIN PLC-REG-S-SUB 4.598000%/VAR 20-PRP	1 750 000.00	1 792 984.37	0.29
USD GLOBAL BANK CORP-REG-S 5.250000%/VAR 19-16.04.29	2 115 000.00	2 202 640.31	0.36

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP	3 500 000.00	3 717 218.75	0.60
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	1 400 000.00	1 403 325.00	0.23
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 100 000.00	1 107 425.00	0.18
<b>Total USD</b>		<b>21 795 399.67</b>	<b>3.55</b>

**Total Notes, variabler Zins** **21 795 399.67** **3.55**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-08.09.25	1 400 000.00	1 399 562.50	0.23
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 059 875.00	0.17
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 3.99400% 19-21.09.29	900 000.00	941 940.00	0.15
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	1 700 000.00	1 766 193.75	0.29
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	550 000.00	677 085.42	0.11
USD AXIATA SPVS LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	3 550 000.00	3 260 009.37	0.53
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	4 555 000.00	4 758 551.57	0.78
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	800 000.00	813 600.00	0.13
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 250 000.00	2 519 015.63	0.41
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	1 050 000.00	1 077 725.88	0.18
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 500 000.00	1 497 187.50	0.24
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	1 000 000.00	859 250.00	0.14
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 2.37500% 21-31.03.26	1 500 000.00	1 507 031.25	0.25
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	1 000 000.00	1 066 250.00	0.17
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 350 000.00	1 647 675.00	0.27
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	750 000.00	690 937.50	0.11
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 21-16.02.26	1 500 000.00	1 486 406.25	0.24
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	1 400 000.00	1 420 387.49	0.23
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	2 550 000.00	2 831 010.00	0.46
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	2 400 000.00	2 411 250.00	0.39
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	1 400 000.00	1 401 680.00	0.23
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.31	1 400 000.00	1 468 950.00	0.24
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	1 950 000.00	2 099 053.12	0.34
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 000 000.00	1 228 937.50	0.20
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 000 000.00	3 361 620.00	0.55
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	1 950 000.00	2 041 162.50	0.33
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	2 700 000.00	2 948 568.75	0.48
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	3 480 000.00	3 558 952.50	0.58
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 250 000.00	1 193 203.12	0.19
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.90300% 19-06.12.59	1 210 000.00	1 229 133.12	0.20
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 600 000.00	2 707 250.00	0.44
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	1 800 000.00	1 804 500.00	0.29
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	1 335 000.00	1 316 226.56	0.21
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	1 500 000.00	1 509 825.00	0.25
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	4 510 000.00	4 847 686.25	0.79
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	4 800 000.00	5 285 400.00	0.86
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 300 000.00	1 429 130.43	0.23
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	1 300 000.00	1 307 556.25	0.21
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	800 000.00	790 649.99	0.13
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	800 000.00	867 167.36	0.14
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000% 14-30.07.24	530 000.00	583 331.25	0.10
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 300 000.00	1 409 330.00	0.23
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	2 400 000.00	2 458 200.00	0.40
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	1 300 000.00	1 459 087.50	0.24
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	700 000.00	704 068.75	0.12
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 150 000.00	1 185 793.75	0.19
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	900 000.00	974 250.00	0.16
<b>Total USD</b>		<b>84 861 657.81</b>	<b>13.81</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **84 861 657.81** **13.81**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 600 000.00	1 633 300.00	0.27
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 500 000.00	1 508 946.00	0.24
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 531 875.00	0.25
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	2 825 000.00	3 021 008.95	0.49
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 181 481.25	0.19
<b>Total USD</b>		<b>8 876 611.20</b>	<b>1.44</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **8 876 611.20** **1.44**

#### Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR REPUBLIC OF SRPSKA TREASURY BOND-REG-S 4.75000% 21-27.04.26	1 180 000.00	1 441 644.95	0.24
<b>Total EUR</b>		<b>1 441 644.95</b>	<b>0.24</b>

USD			
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	850 000.00	918 425.00	0.15
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	850 000.00	852 018.75	0.14
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 450 000.00	1 565 818.75	0.25
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	3 150 000.00	3 264 187.50	0.53
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25	1 300 000.00	1 428 212.50	0.23
USD ARABIAN CENTRES SUKUK II LTD-REG-S 5.62500% 21-07.10.26	1 100 000.00	1 163 250.00	0.19
USD ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 8.45000% 21-29.04.26	550 000.00	571 828.13	0.09
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 102 687.51	0.18
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.75000% 15-22.01.25	1 177 000.00	632 637.50	0.10
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 123 625.00	0.18
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	1 100 000.00	1 141 112.50	0.19
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 600 000.00	2 856 750.00	0.46
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	2 507 000.00	2 595 998.50	0.42
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	1 150 000.00	1 237 903.13	0.20



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.87500% 21-30.03.26	520 000.00	538 037.50	0.09
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.37500% 21-30.03.28	2 245 000.00	2 323 462.75	0.38
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	2 270 000.00	2 346 612.50	0.38
USD EVRAZ PLC-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 100 000.00	1 139 531.25	0.19
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	900 000.00	908 043.75	0.15
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.15000% 19-11.02.26	2 400 000.00	2 680 200.00	0.44
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	659 362.50	0.11
USD GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	1 700 000.00	1 719 975.00	0.28
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	736 443.75	0.12
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 350 000.00	1 387 546.87	0.23
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	3 250 000.00	3 487 250.00	0.57
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 900 000.00	2 047 630.00	0.33
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	950 000.00	1 038 646.87	0.17
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	1 600 000.00	1 715 300.00	0.28
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.70000% 21-11.11.25	1 700 000.00	1 712 750.00	0.28
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 150 000.00	1 216 700.00	0.20
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	1 450 000.00	1 500 115.62	0.24
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	600 000.00	659 550.00	0.11
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	1 800 000.00	2 017 462.50	0.33
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	2 500 000.00	2 549 687.50	0.41
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	1 200 000.00	1 200 475.00	0.21
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 000 000.00	1 046 750.00	0.17
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	700 000.00	780 412.50	0.13
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 850 000.00	2 067 721.88	0.34
USD PAN AMERICAN ENERGY LLC/ARGENTINA-REG-S 9.12500% 21-30.04.27	1 650 000.00	1 798 293.75	0.29
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 350 000.00	2 586 375.00	0.42
USD POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	1 600 000.00	1 705 800.00	0.28
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKIK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	750 000.00	942 562.50	0.15
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	1 850 000.00	2 008 175.00	0.33
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	2 000 000.00	2 205 375.00	0.36
USD SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	1 500 000.00	1 545 000.00	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	1 100 000.00	1 127 843.75	0.18
USD UEP PENONOME II SA-REG-S 6.50000% 20-01.10.38	1 600 000.00	1 594 610.37	0.26
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	1 000 000.00	960 187.50	0.16
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	2 800 000.00	2 964 150.00	0.48
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	500 000.00	550 250.00	0.09
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 800 000.00	1 737 000.00	0.28
<b>Total USD</b>		<b>79 739 545.38</b>	<b>12.98</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>81 181 190.33</b>	<b>13.22</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	675 000.00	503 891.92	0.08
<b>Total USD</b>		<b>503 891.92</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>503 891.92</b>	<b>0.08</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	860 000.00	940 517.50	0.15
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	4 100 000.00	0.67
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	2 900 000.00	3 171 512.50	0.52
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	2 950 000.00	2 987 428.12	0.49
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 939 500.00	0.32
USD BURGAIN BANK SAK-REG-S-SUB 5.749%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 506 375.00	0.24
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	2 200 000.00	2 353 312.50	0.38
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	5 400 000.00	5 415 187.50	0.88
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 492 650.00	0.24
USD UKREXIMBANK BIZ FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.950%/VAR 19-14.11.29	900 000.00	913 218.75	0.15
<b>Total USD</b>		<b>24 819 701.87</b>	<b>4.04</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>24 819 701.87</b>	<b>4.04</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>551 692 394.30</b>	<b>89.79</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 21-28.01.28	1 800 000.00	1 883 070.00	0.31
USD C&W SENIOR FIN DESIGNATD ACT V CO-REG-S 7.50000% 18-15.10.26	800 000.00	840 000.00	0.14
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	800 000.00	904 900.00	0.15
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	800 000.00	886 150.00	0.14
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	1 500 000.00	1 548 750.00	0.25
USD FRESNILLO PLC-REG-S 4.25000% 20-02.10.50	1 000 000.00	992 500.00	0.16
USD METALSA SA DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	2 300 000.00	2 277 431.25	0.37
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	1 800 000.00	1 939 500.00	0.32
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	2 000 000.00	2 029 856.40	0.33
USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	704 055.00	0.11
<b>Total USD</b>		<b>14 006 212.65</b>	<b>2.28</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>14 006 212.65</b>	<b>2.28</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 600 000.00	1 685 300.00	0.28
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	1 155 000.00	1 246 533.75	0.20
<b>Total USD</b>		<b>2 931 833.75</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 931 833.75</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>16 938 046.40</b>	<b>2.76</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AEROVIAS DE MEXICO SA-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-05.02.25	2 150 000.00	1 579 175.00	0.26
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	600 000.00	611 550.00	0.10
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	4 000 000.00	4 365 000.00	0.71
USD MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	950 000.00	969 902.50	0.16
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 3.25000% 20-15.08.30	1 880 000.00	1 903 500.00	0.31
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 2.62500% 20-15.08.25	1 100 000.00	1 122 756.25	0.18
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.12500% 20-31.01.25	3 250 000.00	3 534 984.38	0.57
<b>Total USD</b>		<b>14 086 868.13</b>	<b>2.29</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>14 086 868.13</b>	<b>2.29</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>14 086 868.13</b>	<b>2.29</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 035.45	10 354 520.00	1.69
<b>Total Irland</b>		<b>10 354 520.00</b>	<b>1.69</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>10 354 520.00</b>	<b>1.69</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>10 354 520.00</b>	<b>1.69</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>593 071 828.83</b>	<b>96.53</b>
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-173.00	39 195.40	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.21	92.00	-69 000.00	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-137.00	46 046.94	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	20.00	156.26	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	44.00	-2 750.00	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	-54.00	53 156.25	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>66 804.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>66 804.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>66 804.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
EUR 22 665 800.00	USD 27 804 839.50	28.6.2021	-79 659.54
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-79 659.54</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>5 465 473.48</b>	<b>0.89</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-14 975.88</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>15 888 986.39</b>	<b>2.58</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>614 398 458.13</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		385 737 648.78	334 387 742.23	297 327 482.25
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1390335583</b>			
Aktien im Umlauf		41 774.5600	42 612.9230	47 396.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.09	110.18	109.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		120.09	110.18	109.57
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004227</b>			
Aktien im Umlauf		231 183.0480	63 330.0000	28 107.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.77	107.49	106.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.77	107.49	106.35
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1131112325</b>			
Aktien im Umlauf		2 312 406.0520	2 027 732.1150	1 933 078.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.21	97.74	96.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.21	97.74	96.59
<b>Klasse K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0775388019</b>			
Aktien im Umlauf		-	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	5 295 474.00	5 282 398.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	5 295 474.00	5 282 398.28
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0775387714</b>			
Aktien im Umlauf		177 581.8330	221 074.9170	253 348.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.68	86.73	87.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.68	86.73	87.03
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2064626802</b>			
Aktien im Umlauf		120 551.9550	146 194.1530	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.34	93.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.34	93.23	-
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0775387805</b>			
Aktien im Umlauf		6 848.9080	6 906.3400	392.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.47	62.12	65.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64.47	62.12	65.18
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2064626984</b>			
Aktien im Umlauf		251 886.3650	211 104.9010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.34	93.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.34	93.23	-
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0775387987</b>			
Aktien im Umlauf		8 287.3030	11 584.1230	11 711.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.85	93.00	98.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.85	93.00	98.11
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240772902</b>			
Aktien im Umlauf		113 832.3400	153 602.3150	169 691.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.84	109.26	108.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.84	109.26	108.88
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2064627016</b>			
Aktien im Umlauf		34 554.5650	35 676.1630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.42	93.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.42	93.58	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2064627107</b>			
Aktien im Umlauf		9 264.8220	12 373.5920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.35	93.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.35	93.58	-
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0775388282</b>			
Aktien im Umlauf		1 359.4990	3 401.4990	3 442.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 745.73	9 796.29	9 681.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 745.73	9 796.29	9 681.17
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1957417519</b>			
Aktien im Umlauf		969.9200	969.9200	2 517.8210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 897.35	9 488.76	9 831.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 897.35	9 488.76	9 831.03

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 15.11.2019

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	USD	9.0%	0.6%	-0.2%
Klasse I-B-acc	USD	9.6%	1.1%	-
Klasse I-X-acc	USD	9.7%	1.2%	0.4%
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	USD	-	0.2%	-
Klasse P-acc	USD	8.0%	-0.3%	-1.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.6%	-	-
Klasse P-dist	USD	8.0%	-0.4%	-1.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	6.5%	-	-
Klasse P-mdist	USD	8.0%	-0.3%	-
Klasse Q-acc	USD	8.8%	0.3%	-0.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.3%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	7.3%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	9.7%	1.2%	0.5%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	9.7%	1.2%	-
Benchmark:				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified	USD	8.4%	2.1%	0.3%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (hedged EUR)	EUR	-1.2%	-	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 fielen die Renditen von US-Treasuries zu Beginn des Berichtszeitraums auf Rekordtiefs, da neue Lock-downs eingeführt wurden, um den Anstieg der Covid-19-Infektionen einzudämmen. Im weiteren Verlauf stiegen die Renditen infolge einer ganzen Reihe von Entwicklungen. Dazu zählten der Sieg der Demokraten bei der Präsidentschaftswahl in den USA, die Fortschritte bei der Entwicklung wirksamer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie und die Erwartung eines massiven Konjunkturpakets, nachdem der Sieg der Demokraten bei der Stichwahl um die Senatsitze in Georgia die «blaue Welle» in der US-Politik besiegelt hatte. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins unverändert an der effektiven Untergrenze und bekräftigte ihre Absicht, die Zinsen mindestens bis 2023 auf oder nahe bei null zu halten, selbst als sich erste Anzeichen einer steigenden Inflation zeigten. Die Kreditrisikoprämien von Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer beendeten das Rechnungsjahr tiefer. Dies war der verbesserten Stimmung in den Industrienationen, steigenden Rohstoffpreisen, die den Nettoexporteuren in der Region zugutekamen, und den Impfkampagnen in den Schwellenländern zu verdanken. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft der Schwellenländer hoben einige Zentralbanken, unter anderem in Russland, Brasilien, der Türkei und Südafrika, die Leitzinsen an, um der über Erwartungen hohen Inflation zu begegnen oder eine weitere Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar zu verhindern.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr für alle Anteilklassen eine positive Wertentwicklung. Der Rückgang der Renditen von Schwellenländeranleihen in Lokalwährungen und die Aufwertung der Währungen vieler Schwellenländerwährungen trugen positiv zur Gesamtleistung bei. Am Ende des Rechnungsjahres hatte sich die Duration des Subfonds verringert, analog zur Veränderung am Markt. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Ländern, Emittenten und Währungen, was entscheidend zur Gesamtleistung beitrug. Vor allem die Positionen in Südafrika und China leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Russische Föderation (GUS)	8.66
Südafrika	8.27
China	8.22
Thailand	7.88
Indonesien	7.46
Mexiko	6.82
Malaysia	6.29
Polen	6.24
Kolumbien	4.80
Tschechische Republik	3.39
Ungarn	2.97
Vereinigte Staaten	2.95
Peru	2.65
Luxemburg	2.46
Grossbritannien	1.63
Brasilien	1.57
Türkei	1.54
Rumänien	1.32
Supranational	0.91
Ukraine	0.87
Pakistan	0.50
Ägypten	0.50
Uzbekistan	0.49
Cayman-Inseln	0.41
Indien	0.39
Oman	0.37
Niederlande	0.34
Uruguay	0.33
Mauritius	0.25
Bosnia and Herzegovina	0.23
Kenia	0.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.23
Costa Rica	0.22
Israel	0.22
Philippinen	0.21
Dominikanische Republik	0.20
Hongkong	0.14
Kasachstan	0.14
Ecuador	0.09
Irland	0.08
Argentinien	0.07
Mongolei	0.06
Libanon	0.03
<b>Total</b>	<b>92.63</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	79.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.22
Supranationale Organisationen	1.92
Erdöl	1.91
Anlagefonds	1.82
Banken & Kreditinstitute	1.50
Energie- & Wasserversorgung	1.11
Kantone, Bundesstaaten	0.92
Nichteisenmetalle	0.40
Telekommunikation	0.34
Baugewerbe & Baumaterial	0.29
Maschinen & Apparate	0.25
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.25
Bergbau, Kohle & Stahl	0.23
Chemie	0.14
<b>Total</b>	<b>92.63</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	361 642 079.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 320 266.17
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>357 321 813.80</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 112 723.12*
Andere liquide Mittel (Margins)	877 652.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	401 576.39
Forderungen aus Zeichnungen	11.98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 294 208.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	295.75
Sonstige Forderungen	117 038.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	75 086.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 286 934.30
<b>Total Aktiva</b>	<b>387 487 341.36</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-224 265.28
Kontokorrentkredit	-1 340 179.64
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-44.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 043.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-137 182.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 701.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 276.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 159.98
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 749 692.58</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>385 737 648.78</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	25 987.98
Zinsen auf Wertpapiere	16 928 796.83
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 794 495.03
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	17 141.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	335 910.61
<b>Total Erträge</b>	<b>21 102 331.50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 061 635.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 126 894.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 218.38
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-6 856.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 079.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 594.53
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 306 279.02</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>17 796 052.48</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 196 719.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-43 800.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 365 075.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 056 898.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 493 119.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 890 034.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 374 453.49
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-7 320 064.37</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>10 475 988.11</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	19 771 834.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 247 592.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	75 086.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 372 748.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 191 208.06
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>23 276 053.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>33 752 041.88</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 630 000.00 und Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	334 387 742.23
Zeichnungen	72 630 200.25
Rücknahmen	-53 969 507.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	18 660 692.78
Ausbezahlte Dividende	-1 062 828.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 796 052.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 320 064.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 276 053.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 752 041.88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>385 737 648.78</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 612.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-838.3630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 774.5600</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 330.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	246 079.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 226.5320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>231 183.0480</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 027 732.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292 186.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 512.8390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 312 406.0520</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 074.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 606.8410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>177 581.8330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 194.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 936.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 579.1080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 551.9550</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 906.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36.1400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93.5720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 848.9080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 104.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 037.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 256.0250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 886.3650</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 584.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 296.8200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 287.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 602.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 269.9750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>113 832.3400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 676.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 271.5980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 554.5650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 373.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 108.7700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 264.8220</b>

<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 401.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 148.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 359.4990</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	969.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>969.9200</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.49
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.92
(EUR hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.93

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.39
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.39
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.40
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.40
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.39
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.33
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.34
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.36
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.35
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.34
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.33
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.46
U-X-UKdist-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	48.04
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	51.16
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	42.52
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	40.03
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	40.51
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	57.54
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	55.41
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	39.69
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	38.88
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	46.74
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	36.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 08.01.21-01.07.24	10 000.00	1 505 645.45	0.39
<b>Total BRL</b>			<b>1 505 645.45</b>	<b>0.39</b>

<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>1 505 645.45</b>	<b>0.39</b>
---	--	--	---------------------	-------------

### Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	16 500.00	3 308 808.31	0.86
<b>Total BRL</b>			<b>3 308 808.31</b>	<b>0.86</b>

COP				
COP	BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 646 297.93	0.69
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	15 600 000 000.00	4 230 489.73	1.10
COP	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 831 765.35	0.47
<b>Total COP</b>			<b>8 708 553.01</b>	<b>2.26</b>

DOP				
DOP	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	20 150 000.00	371 845.27	0.10
DOP	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	390 594.49	0.10
<b>Total DOP</b>			<b>762 439.76</b>	<b>0.20</b>

MXN				
MXN	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	203 133.39	0.05
<b>Total MXN</b>			<b>203 133.39</b>	<b>0.05</b>

PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 171 635.56	0.30
<b>Total PEN</b>			<b>1 171 635.56</b>	<b>0.30</b>

PHP				
PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	320 945.59	0.08
<b>Total PHP</b>			<b>320 945.59</b>	<b>0.08</b>

USD				
USD	ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	520 000.00	173 322.50	0.04
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 2.87500% 20-06.06.25	1 200 000.00	1 234 800.00	0.32
USD	CEMEX SAV DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	1 130 000.00	1 130 706.25	0.29
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	600 000.00	554 925.00	0.14
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	850 000.00	863 971.87	0.22
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	800 000.00	830 650.00	0.21
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	400 000.00	346 000.00	0.09
USD	FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	350 000.00	383 468.75	0.10
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	900 000.00	958 104.00	0.25
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	785 000.00	845 592.19	0.22
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	1 400 000.00	1 544 200.00	0.40
USD	IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	915 000.00	957 776.25	0.25
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31	930 000.00	932 325.00	0.24
USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	534 990.00	0.14
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	888 150.00	0.23
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	1 425 000.00	1 362 656.25	0.35
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	1 060 000.00	1 101 075.00	0.29
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	910 000.00	949 130.00	0.25
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	825 000.00	879 295.31	0.23
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.75000% 20-03.06.50	400 000.00	449 800.00	0.12
USD	PETROLEOS MEXICANOS 5.37500% 18-13.03.22	1 900 000.00	1 947 856.25	0.50
USD	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	930 000.00	1 031 742.00	0.27
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.37500% 21-02.03.26	800 000.00	776 000.00	0.20
USD	TULLOW OIL PLC-REG-S 10.25000% 21-15.05.26	975 000.00	1 001 812.50	0.26
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 6.50000% 20-08.01.26	1 000 000.00	1 009 687.50	0.26
USD	UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	210 000.00	215 355.00	0.06
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	900 000.00	910 068.75	0.24
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.87600% 21-21.05.29	650 000.00	677 950.00	0.18
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	1 665 000.00	1 748 562.19	0.45
USD	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV-REG-S 9.87500% 21-28.01.29	550 000.00	536 965.00	0.14
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	965 000.00	909 090.31	0.24
<b>Total USD</b>			<b>27 686 027.87</b>	<b>7.18</b>

UYU				
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF 8.25000% 21-21.05.31	26 500 000.00	600 810.42	0.15
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	16 350 000.00	383 641.18	0.10
<b>Total UYU</b>			<b>984 451.60</b>	<b>0.25</b>

ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	58 350 000.00	2 993 459.61	0.78
<b>Total ZAR</b>			<b>2 993 459.61</b>	<b>0.78</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>46 139 454.70</b>	<b>11.96</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	--------------

### Medium-Term Notes, fester Zins

IDR				
IDR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	3 077 053.08	0.80
IDR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 525 209.52	0.91
<b>Total IDR</b>			<b>6 602 262.60</b>	<b>1.71</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	1 500 000.00	1 600 124.99	0.42
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	1 380 000.00	1 441 668.75	0.38
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 17-31.01.27	790 000.00	898 526.25	0.23
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 21-16.02.26	1 020 000.00	1 010 756.25	0.26
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 8.45000% 18-10.08.28	825 000.00	929 826.56	0.24
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	750 000.00	97 406.25	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	1 100 000.00	1 126 125.00	0.29
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 400 000.00	1 514 012.50	0.39
<b>Total USD</b>		<b>8 618 446.55</b>	<b>2.24</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>15 220 709.15</b>	<b>3.95</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>ARS</b>			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 18.20000% 16-03.10.21	5 430 000.00	53 158.83	0.01
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	59 385.84	0.02
<b>Total ARS</b>		<b>112 544.67</b>	<b>0.03</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24	10 000 000.00	1 591 718.03	0.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	15 000 000.00	2 394 407.06	0.62
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	15 000 000.00	2 393 560.56	0.62
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.94000% 19-17.10.24	20 000 000.00	3 156 070.12	0.82
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	40 000 000.00	6 292 613.78	1.63
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 583 037.07	0.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	47 000 000.00	7 129 104.70	1.85
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	10 000 000.00	1 555 542.73	0.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.81000% 20-14.09.50	5 000 000.00	816 777.67	0.21
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	30 000 000.00	4 792 780.35	1.24
<b>Total CNY</b>		<b>31 705 612.07</b>	<b>8.22</b>
<b>COP</b>			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	3 290 873.02	0.85
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 436 721.89	0.37
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32	8 800 000 000.00	2 277 058.80	0.59
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	380 023.46	0.10
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	2 266 715.69	0.59
<b>Total COP</b>		<b>9 651 392.86</b>	<b>2.50</b>
<b>CZK</b>			
CZK CZECH REPUBLIC 2.00000% 17-13.10.33	23 850 000.00	1 162 738.72	0.30
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	27 000 000.00	1 370 126.99	0.36
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29	119 800 000.00	6 220 348.64	1.61
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	26 900 000.00	1 362 415.40	0.35
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	50 800 000.00	2 276 384.86	0.59
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	14 800 000.00	698 837.22	0.18
<b>Total CZK</b>		<b>13 090 851.83</b>	<b>3.39</b>
<b>EUR</b>			
EUR REPUBLIC OF SRPSKA TREASURY BOND-REG-S 4.75000% 21-27.04.26	730 000.00	891 865.10	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>891 865.10</b>	<b>0.23</b>
<b>HUF</b>			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	462 900 000.00	1 811 269.51	0.47
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	772 000 000.00	3 521 239.11	0.92
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	504 000 000.00	1 856 782.78	0.48
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	1 156 000 000.00	4 253 560.94	1.10
<b>Total HUF</b>		<b>11 442 852.34</b>	<b>2.97</b>
<b>IDR</b>			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	27 556 000 000.00	2 137 133.41	0.55
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	431 145.94	0.11
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	52 800 000 000.00	3 688 234.71	0.96
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	20 800 000 000.00	1 613 893.30	0.42
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	24 100 000 000.00	1 955 171.26	0.51
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	46 800 000 000.00	3 608 318.75	0.94
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 699 141.88	0.44
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	23 860 000 000.00	1 863 017.91	0.48
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	67 000 000 000.00	5 231 441.74	1.36
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	247 261.87	0.06
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	776 274.39	0.20
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	56 700 000 000.00	3 978 528.77	1.03
<b>Total IDR</b>		<b>27 229 563.93</b>	<b>7.06</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	240 409.55	0.06
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	848 300.00	4 832 177.07	1.25
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	123 700.00	790 195.66	0.21
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	938 140.00	4 996 935.16	1.30
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	580 000.00	3 279 999.82	0.85
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	310 000.00	1 683 109.91	0.44
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	339 650.00	1 751 433.35	0.45
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	33 330.00	165 119.48	0.04
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	644 500.00	3 392 221.06	0.88
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	60 000.00	306 756.52	0.08
<b>Total MXN</b>		<b>21 438 357.58</b>	<b>5.56</b>
<b>PEN</b>			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 179 528.48	0.31
<b>Total PEN</b>		<b>1 179 528.48</b>	<b>0.31</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>PLN</b>			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	7 170 000.00	2 100 588.92	0.55
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	8 450 000.00	2 359 905.55	0.61
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	4 600 000.00	1 362 576.47	0.35
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	26 200 000.00	7 726 931.19	2.00
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	4 623 655.38	1.20
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	8 400 000.00	2 337 342.45	0.61
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	9 600 000.00	2 825 345.40	0.73
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.25000% 20-25.10.30	2 000 000.00	516 577.26	0.13
<b>Total PLN</b>		<b>23 852 922.62</b>	<b>6.18</b>
<b>RON</b>			
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	323 754.32	0.08
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	222 902.75	0.06
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	13 000 000.00	3 763 783.97	0.97
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	3 000 000.00	795 715.74	0.21
<b>Total RON</b>		<b>5 106 156.78</b>	<b>1.32</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	49 500 000.00	685 729.95	0.18
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	5 588 975.39	1.45
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	163 050 000.00	2 263 909.43	0.58
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	2 859 709.18	0.74
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 18-23.05.29	99 200 000.00	1 350 254.76	0.35
<b>Total RUB</b>		<b>12 748 578.71</b>	<b>3.30</b>
<b>THB</b>			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	237 450 000.00	7 700 533.51	2.00
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	16 000 000.00	576 034.11	0.15
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 610 577.72	0.42
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 18-17.12.28	125 700 000.00	4 387 113.10	1.14
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	83 100 000.00	3 287 685.81	0.85
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	444 382.19	0.11
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	68 000 000.00	2 493 323.46	0.65
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	106 600 000.00	3 813 257.24	0.99
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	233 594.26	0.06
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	64 100 000.00	2 104 994.33	0.54
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	52 700 000.00	1 976 578.83	0.51
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	294 466.69	0.08
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	45 000 000.00	1 458 354.40	0.38
<b>Total THB</b>		<b>30 380 895.65</b>	<b>7.88</b>
<b>TRY</b>			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	9 300 000.00	860 140.97	0.22
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27	2 800 000.00	238 983.10	0.06
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 850 000.00	504 134.84	0.13
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.70000% 20-13.11.30	10 400 000.00	886 424.63	0.23
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	5 300 000.00	576 002.01	0.15
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	8 000 000.00	710 177.84	0.19
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	373 020.32	0.10
<b>Total TRY</b>		<b>4 148 883.71</b>	<b>1.08</b>
<b>USD</b>			
USD ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 8.45000% 21-29.04.26	300 000.00	311 906.25	0.08
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 4.50000% 21-30.03.24	830 000.00	854 225.63	0.22
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	200 000.00	213 500.00	0.05
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	800 000.00	806 400.00	0.21
<b>Total USD</b>		<b>2 186 031.88</b>	<b>0.56</b>
<b>UYU</b>			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	273 161.24	0.07
<b>Total UYU</b>		<b>273 161.24</b>	<b>0.07</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	8 600 000.00	716 312.93	0.19
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	20 400 000.00	1 272 104.45	0.33
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 861 387.66	0.48
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	32 650 000.00	2 486 459.56	0.65
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	146 500 000.00	8 939 929.72	2.32
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	33 000 000.00	2 012 772.22	0.52
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	28 700 000.00	1 978 803.71	0.51
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	133 000 000.00	8 722 140.96	2.26
<b>Total ZAR</b>		<b>27 989 911.21</b>	<b>7.26</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>223 429 110.66</b>	<b>57.92</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	450 000.00	335 927.95	0.09
<b>Total USD</b>		<b>335 927.95</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>335 927.95</b>	<b>0.09</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>PLN</b>			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	229 116.44	0.06
<b>Total PLN</b>		<b>229 116.44</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>229 116.44</b>	<b>0.06</b>

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

#### Wandelanleihen, fester Zins

##### USD

USD	GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
<b>Total USD</b>			<b>20.00</b>	<b>0.00</b>

#### Total Wandelanleihen, fester Zins

**20.00 0.00**

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

**286 859 984.35 74.37**

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

##### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	UNITED STATES OF AMERICA TB 0.00000% 16.02.21-20.07.21	10 000 000.00	9 999 931.90	2.59
<b>Total USD</b>			<b>9 999 931.90</b>	<b>2.59</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**9 999 931.90 2.59**

##### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD	SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
<b>Total USD</b>			<b>10.80</b>	<b>0.00</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**10.80 0.00**

##### Anleihen, fester Zins

##### MYR

MYR	MALAYSIA 2.63200% 20-15.04.31	5 727 000.00	1 316 251.91	0.34
MYR	MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	728 141.83	0.19
MYR	MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 950 000.00	4 145 958.90	1.08
MYR	MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	27 350 000.00	6 922 825.76	1.80
MYR	MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	778 701.66	0.20
MYR	MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	722 367.20	0.19
MYR	MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	6 018 000.00	1 531 701.16	0.40
MYR	MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	9 000 000.00	2 044 720.57	0.53
MYR	MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	913 376.40	0.24
MYR	MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	2 600 000.00	631 845.08	0.16
MYR	MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	124 366.47	0.03
MYR	MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	514 572.12	0.13
MYR	MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	9 980 000.00	2 596 133.01	0.67
MYR	MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	1 100 000.00	285 541.27	0.07
<b>Total MYR</b>			<b>23 256 503.34</b>	<b>6.03</b>

##### PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 700 000.00	2 052 612.35	0.53
<b>Total PEN</b>			<b>2 052 612.35</b>	<b>0.53</b>

##### PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	24 000 000.00	504 455.39	0.13
<b>Total PHP</b>			<b>504 455.39</b>	<b>0.13</b>

##### RUB

RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	219 400 000.00	3 200 641.02	0.83
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	358 000 000.00	4 896 954.45	1.27
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	29 500 000.00	443 476.29	0.11
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	2 947 013.29	0.77
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	487 512.29	0.13
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34	132 500 000.00	1 823 022.72	0.47
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	366 000 000.00	5 214 982.92	1.35
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39	114 300 000.00	1 643 820.67	0.43
<b>Total RUB</b>			<b>20 657 423.65</b>	<b>5.36</b>

##### USD

USD	1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 000 000.00	1 007 687.50	0.26
<b>Total USD</b>			<b>1 007 687.50</b>	<b>0.26</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**47 478 682.23 12.31**

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

**57 478 624.93 14.90**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

##### Inhaberaktien

##### Mexiko

MXN	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01	0.00
<b>Total Mexiko</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>

#### Total Inhaberaktien

**0.01 0.00**

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

#### Investment Fonds, closed end

##### Bermuda

USD	SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89	0.00
USD	SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22	0.00
<b>Total Bermuda</b>			<b>11.11</b>	<b>0.00</b>

#### Total Investment Fonds, closed end

**11.11 0.00**

#### Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

##### USD

USD	LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00	0.00
<b>Total USD</b>			<b>10.00</b>	<b>0.00</b>

#### Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

**10.00 0.00**

#### Notes, fester Zins

##### PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	13 650 000.00	4 089 772.42	1.06
PEN	TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 310 167.00	0.34
<b>Total PEN</b>			<b>5 399 939.42</b>	<b>1.40</b>

#### Total Notes, fester Zins

**5 399 939.42 1.40**

#### Anleihen, fester Zins

##### COP

COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	148 821.78	0.04
<b>Total COP</b>			<b>148 821.78</b>	<b>0.04</b>

##### PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	413 006.70	0.10
<b>Total PEN</b>			<b>413 006.70</b>	<b>0.10</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**561 828.48 0.14**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**5 961 789.02 1.54**

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

#### Investment Fonds, open end

##### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	550.00	7 021 415.50	1.82
<b>Total Luxemburg</b>			<b>7 021 415.50</b>	<b>1.82</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**7 021 415.50 1.82**

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

**7 021 415.50 1.82**

#### Total des Wertpapierbestandes

**357 321 813.80 92.63**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-83.00	15 929.72	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.21	-24.00	17 812.51	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-108.00	41 343.80	0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>75 086.03</b>	<b>0.02</b>

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

**75 086.03 0.02**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	55 936.22	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	167 342.61	0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-22.12.22			
BRL	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 800 000.00	511 574.01	0.13
BRL	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			
CLP	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	142 845.84	0.04
CLP	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	1 000 000 000.00	68 672.21	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28			
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29	30 000 000.00	213 060.94	0.05
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-04.02.29			
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 19-05.08.29	3 000 000 000.00	-187 596.39	-0.05
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-05.08.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	26 896.71	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBTIE19-10.10.29			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-46 893.51	-0.01
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-19.11.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	-161 117.91	-0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-09.05.30			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-179 080.00	-0.05
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.79500% 21-02.01.23	51 000 000.00	-171 488.78	-0.04
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 21-02.01.23			
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 7.90000% 21-04.01.27	47 000 000.00	-42 007.65	-0.01
BRL CREDIT SUISSE/INTEREST RATE PAYER BZD 21-04.01.27			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	25 777.68	0.01
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MWIB 17-15.05.22			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>		<b>423 921.98</b>	<b>0.11</b>

#### Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	2 740 914.16	-648 187.26	-0.17
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen</b>		<b>-648 187.26</b>	<b>-0.17</b>

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

**-224 265.28 -0.06**

#### Total Derivative Instrumente

**-149 179.25 -0.04**

### Devisenterminkontrakte

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

TRY	13 800 000.00	USD	1 687 737.91	17.2.2022	-275 077.04	-0.07
MYR	19 859 000.00	USD	4 816 638.37	17.6.2021	-4 579.70	0.00
IDR	62 210 000 000.00	USD	4 272 371.40	17.6.2021	88 180.15	0.02
USD	271 939.15	PHP	13 300 000.00	17.6.2021	-6 791.57	0.00
USD	979 358.71	RUB	72 840 000.00	17.6.2021	-11 546.97	0.00
CNY	49 095 000.00	USD	7 489 702.52	17.6.2021	205 286.47	0.05
CLP	8 923 300 000.00	USD	12 378 858.29	17.6.2021	-16 368.67	0.00
COP	5 878 000 000.00	USD	1 637 782.11	17.6.2021	-54 039.96	-0.01
BRL	114 910 000.00	USD	20 529 907.81	17.6.2021	1 337 717.96	0.35
USD	5 953 281.12	PEN	22 045 000.00	17.6.2021	170 491.43	0.04
RON	14 509 000.00	USD	3 519 150.49	17.6.2021	86 706.20	0.02
THB	55 040 000.00	USD	1 782 729.81	17.6.2021	-20 721.73	-0.01
USD	2 347 277.56	ZAR	35 390 000.00	17.6.2021	-226 986.70	-0.06
PLN	21 335 000.00	USD	5 519 681.86	17.6.2021	304 960.80	0.08
USD	8 914 786.89	EUR	7 470 000.00	17.6.2021	-221 032.44	-0.06
TRY	28 270 000.00	USD	3 611 256.59	17.6.2021	-303 673.88	-0.08
CZK	47 320 000.00	USD	2 156 778.47	17.6.2021	117 135.60	0.03
MXN	291 580 000.00	USD	13 970 476.77	17.6.2021	649 772.94	0.17
USD	1 548 941.81	EUR	1 300 000.00	17.6.2021	-40 959.81	-0.01
HUF	771 200 000.00	USD	2 495 807.50	17.6.2021	218 851.79	0.06
USD	395 654.51	RUB	29 500 000.00	17.6.2021	-5 659.57	0.00
USD	3 583 753.65	KRW	4 050 000 000.00	17.6.2021	-68 440.87	-0.02
USD	3 601 868.69	TWD	101 000 000.00	17.6.2021	-69 720.84	-0.02
MXN	68 300 000.00	USD	3 324 415.98	17.6.2021	100 246.39	0.03
BRL	43 200 000.00	USD	7 828 923.52	17.6.2021	392 131.51	0.10
ZAR	3 630 000.00	USD	243 431.52	17.6.2021	20 614.23	0.02
RON	989 000.00	USD	239 030.29	17.6.2021	6 761.44	0.00
USD	236 599.83	COP	854 000 000.00	17.6.2021	6 501.87	0.00
USD	200 077.63	MXN	4 180 000.00	17.6.2021	-9 513.71	0.00
USD	206 961.15	CNY	1 370 000.00	17.6.2021	-7 768.15	0.00
USD	3 186 716.57	TRY	28 270 000.00	17.6.2021	-120 866.14	-0.03
USD	1 930 027.96	IDR	28 300 000 000.00	17.6.2021	-53 633.97	-0.01
CZK	8 770 000.00	USD	395 418.91	17.6.2021	26 014.45	0.01
USD	258 845.34	BRL	1 480 000.00	17.6.2021	-22 801.92	-0.01
USD	551 789.82	CLP	394 000 000.00	17.6.2021	5 935.61	0.00
KRW	156 000 000.00	USD	138 125.22	17.6.2021	2 551.90	0.00
USD	355 566.17	RUB	27 400 000.00	17.6.2021	-17 179.79	0.00
USD	424 054.26	RON	1 780 000.00	17.6.2021	-18 321.16	0.00
USD	914 591.50	PLN	3 570 000.00	17.6.2021	-60 049.90	-0.02
USD	317 502.67	PEN	1 190 000.00	17.6.2021	5 344.82	0.00
USD	781 416.59	MXN	16 000 000.00	17.6.2021	-20 846.92	-0.01
USD	616 125.15	MYR	2 560 000.00	17.6.2021	-4 191.59	0.00
USD	1 486 921.44	CNY	9 840 000.00	17.6.2021	-55 367.83	-0.01
USD	517 669.46	THB	16 200 000.00	17.6.2021	-944.84	0.00
TRY	14 400 000.00	USD	1 690 425.56	17.6.2021	-5 629.27	0.00
USD	1 400 305.69	TRY	13 800 000.00	17.2.2022	-12 355.18	0.00
EUR	8 770 000.00	USD	10 441 663.73	17.6.2021	284 057.22	0.07
MXN	5 740 000.00	USD	282 903.18	17.6.2021	4 908.86	0.00
USD	178 699.37	ZAR	2 630 000.00	17.6.2021	-12 606.51	0.00
MYR	705 000.00	USD	170 619.55	17.6.2021	209.87	0.00
CLP	129 000 000.00	USD	181 623.63	17.6.2021	-2 904.86	0.00
CNY	977 000.00	USD	148 405.81	17.6.2021	4 725.96	0.00
RUB	15 600 000.00	USD	199 925.41	17.6.2021	12 294.92	0.00
THB	6 540 000.00	USD	207 382.04	17.6.2021	1 984.47	0.00
USD	445 922.95	COP	1 630 000 000.00	17.6.2021	6 743.01	0.00
USD	141 592.25	TRY	1 200 000.00	17.6.2021	1 192.56	0.00
KRW	3 860 000 000.00	USD	3 456 613.24	17.6.2021	24 243.75	0.01
TWD	100 000 000.00	USD	3 533 568.90	17.6.2021	101 668.26	0.03
ZAR	42 600 000.00	USD	2 934 121.13	17.6.2021	164 597.64	0.04
THB	8 590 000.00	USD	274 880.88	17.6.2021	112.75	0.00
RUB	18 500 000.00	USD	242 241.72	17.6.2021	9 429.82	0.00
IDR	3 690 000 000.00	USD	252 186.99	17.6.2021	6 460.10	0.00
IDR	1 800 000 000.00	USD	123 000.39	17.6.2021	3 168.92	0.00
PLN	709 000.00	USD	186 640.44	17.6.2021	6 922.80	0.00
RUB	8 790 000.00	USD	115 125.44	17.6.2021	4 452.55	0.00
USD	169 374.11	THB	5 330 000.00	17.6.2021	-1 256.40	0.00

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

ZAR	3 090 000.00	USD	214 615.14	17.6.2021	10 151.08	0.00
CNY	1 360 000.00	USD	209 140.36	17.6.2021	4 021.57	0.00
USD	2 303 186.38	BRL	12 700 000.00	17.6.2021	-113 651.56	-0.03
CZK	3 280 000.00	USD	152 252.08	17.6.2021	5 364.96	0.00
USD	814 646.30	EUR	675 000.00	17.6.2021	-10 879.54	0.00
RUB	268 000 000.00	USD	3 556 013.18	17.6.2021	89 823.20	0.02
USD	171 600.04	THB	5 410 000.00	17.6.2021	-1 591.52	0.00
USD	1 142 948.17	RUB	86 100 000.00	17.6.2021	-28 344.79	-0.01
USD	995 607.61	MYR	4 080 000.00	17.6.2021	6 977.80	0.00
BRL	2 560 000.00	USD	471 038.49	17.6.2021	16 135.14	0.00
USD	271 869.96	CLP	192 000 000.00	17.6.2021	5 869.94	0.00
MYR	937 000.00	USD	228 230.42	17.6.2021	-1 184.80	0.00
USD	187 858.28	IDR	2 720 000 000.00	17.6.2021	-2 797.57	0.00
USD	397 178.98	COP	1 520 000 000.00	17.6.2021	-12 363.05	0.00
USD	164 580.92	PEN	626 000.00	17.6.2021	370.15	0.00
USD	174 043.09	RON	712 000.00	17.6.2021	-2 907.08	0.00
TRY	1 590 000.00	USD	187 991.48	17.6.2021	-1 961.89	0.00
USD	249 608.89	MXN	5 060 000.00	17.6.2021	-4 106.95	0.00
USD	177 632.40	ZAR	2 570 000.00	17.6.2021	-9 309.08	0.00
USD	885 296.38	CNY	5 750 000.00	17.6.2021	-15 939.73	0.00
EUR	32 808 500.00	USD	39 457 211.42	4.6.2021	656 975.90	0.17
CZK	3 310 000.00	USD	157 405.20	17.6.2021	1 653.46	0.00
HUF	58 700 000.00	USD	199 425.23	17.6.2021	7 201.46	0.00
MXN	5 450 000.00	USD	272 844.63	17.6.2021	426.38	0.00
PLN	836 000.00	USD	223 099.20	17.6.2021	5 136.15	0.00
THB	6 270 000.00	USD	201 899.86	17.6.2021	-1 176.92	0.00
RUB	20 000 000.00	USD	268 330.31	17.6.2021	3 747.03	0.00
BRL	868 000.00	USD	165 965.58	17.6.2021	-783.27	0.00
IDR	2 060 000 000.00	USD	145 203.36	17.6.2021	-809.59	0.00
EUR	796 700.00	USD	969 113.05	4.6.2021	4 993.45	0.00
USD	734 609.38	EUR	607 200.00	4.6.2021	-7 799.89	0.00
MYR	607 000.00	USD	147 044.57	17.6.2021	38.35	0.00
USD	3 470 899.47	CLP	2 460 000 000.00	17.6.2021	62 774.17	0.02
USD	175 376.95	THB	5 490 000.00	17.6.2021	-375.67	0.00
RON	11 000 000.00	USD	2 692 962.38	17.6.2021	40 818.28	0.01
CNY	1 060 000.00	USD	163 877.15	17.6.2021	2 263.77	0.00
MXN	6 020 000.00	USD	301 743.59	17.6.2021	108.06	0.00
COP	713 000 000.00	USD	193 487.11	17.6.2021	-1 379.56	0.00
PEN	2 510 000.00	USD	685 118.46	17.6.2021	-26 701.49	-0.01
PLN	1 570 000.00	USD	420 850.79	17.6.2021	7 773.02	0.00
USD	2 718 707.94	RUB	202 000 000.00	17.6.2021	-29 273.22	-0.01
IDR	1 760 000 000.00	USD	122 690.83	17.6.2021	674.72	0.00
USD	298 752.92	MXN	5 940 000.00	17.6.2021	912.59	0.00
USD	194 965.89	COP	713 000 000.00	17.6.2021	2 858.34	0.00
IDR	2 170 000 000.00	USD	151 143.68	17.6.2021	960.43	0.00
USD	260 505.80	BRL	1 370 000.00	17.6.2021	-208.21	0.00
USD	237 572.35	ZAR	3 340 000.00	17.6.2021	-5 378.84	0.00
USD	190 386.17	RUB	14 100 000.00	17.6.2021	-1 428.36	0.00
USD	139 883.83	MYR	578 000.00	17.6.2021	-172.06	0.00
USD	131 141.09	THB	4 130 000.00	17.6.2021	-1 073.54	0.00
USD	194 962.94	PLN	722 000.00	17.6.2021	-2 149.41	0.00
USD	197 250.91	CNY	1 270 000.00	17.6.2021	-1 804.72	0.00
CZK	5 540 000.00	USD	265 018.51	17.6.2021	1 200.51	0.00
PLN	2 470 000.00	USD	669 763.67	17.6.2021	4 568.06	0.00
TRY	1 610 000.00	USD	189 741.43	17.6.2021	-1 371.85	0.00
HUF	74 400 000.00	USD	259 467.15	17.6.2021	2 424.25	0.00
THB	24 600 000.00	USD	783 763.98	17.6.2021	3 761.43	0.00
MYR	2 540 000.00	USD	612 786.49	17.6.2021	2 684.03	0.00
RON	751 000.00	USD	185 489.90	17.6.2021	1 152.76	0.00
CNY	5 730 000.00	USD	888 909.57	17.6.2021	9 191.80	0.00
USD	3 163 211.06	COP	11 900 000 000.00	17.6.2021	-43 071.95	-0.01
EUR	6 883 400.00	USD	8 414 730.72	4.6.2021	1 441.83	0.00
PLN	2 950 000.00	USD	805 116.28	17.6.2021	259.67	0.00
TRY	2 510 000.00	USD	292 703.90	17.6.2021	965.45	0.00
HUF	184 000 000.00	USD	643 442.59	17.6.2021	4 245.83	0.00
CLP	389 000 000.00	USD	529 057.35	17.6.2021	9 869.78	0.00
PEN	604 000.00	USD	158 115.18	17.6.2021	324.60	0.00
RON	2 020 000.00	USD	501 631.67	17.6.2021	389.87	0.00
COP	2 450 000 000.00	USD	655 606.10	17.6.2021	4 510.99	0.00
CNY	1 560 000.00	USD	243 140.25	17.6.2021	1 369.02	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>3 286 934.30</b>	<b>0.85</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>19 990 375.94*</b>	<b>5.18</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-1 340 179.64</b>	<b>-0.35</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>6 627 883.63</b>	<b>1.73</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>385 737 648.78</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 630 000.00 und Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		61 814 128.54	70 918 667.11	86 144 214.97
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1562322385</b>			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.2000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 488 461.06	5 338 759.22	5 248 473.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 488 461.06	5 338 759.22	5 248 473.87
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU1562322468</b>			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 029 462.61	5 010 813.09	5 044 357.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 029 462.61	5 010 813.09	5 044 357.77
<b>Klasse K-1-qdist</b>	<b>LU1562322542</b>			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 011 764.80	4 992 769.00	5 027 651.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 011 764.80	4 992 769.00	5 027 651.10
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1586331834</b>			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.98	106.34	103.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.98	106.34	103.93
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1562321817</b>			
Aktien im Umlauf		140 319.9570	148 279.8810	172 869.9830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.66	105.96	104.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.66	105.96	104.43
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1562321908</b>			
Aktien im Umlauf		69 171.4740	75 518.9370	81 091.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.51	100.14	100.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.51	100.14	100.80
<b>Klasse P-qdist</b>	<b>LU1562322039</b>			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	25 745.6360	25 745.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.19	99.81	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.19	99.81	100.51
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1562322112</b>			
Aktien im Umlauf		132 273.6340	152 988.6340	175 512.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.77	106.77	104.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.77	106.77	104.97
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1562322203</b>			
Aktien im Umlauf		54 631.0440	109 821.0440	175 321.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.61	100.23	100.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.61	100.23	100.89

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse K-1-acc	USD	2.8%	1.7%	4.2%
Klasse K-1-dist	USD	2.8%	1.7%	4.2%
Klasse K-1-qdist	USD	2.8%	1.7%	4.2%
Klasse K-X-acc	USD	3.4%	2.3%	4.9%
Klasse P-acc	USD	2.5%	1.5%	4.0%
Klasse P-dist	USD	2.5%	1.5%	4.0%
Klasse P-qdist	USD	2.5%	1.5%	4.0%
Klasse Q-acc	USD	2.8%	1.7%	4.3%
Klasse Q-dist	USD	2.8%	1.7%	4.3%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.



## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 fielen die Renditen von US-Treasuries zu Beginn des Berichtszeitraums auf Rekordtiefs, da neue Lock-downs eingeführt wurden, um den Anstieg der Covid-19-Infektionen einzudämmen. Im weiteren Verlauf stiegen die Renditen infolge einer ganzen Reihe von Entwicklungen. Dazu zählten der Sieg der Demokraten bei der Präsidentschaftswahl in den USA, die Fortschritte bei der Entwicklung wirksamer Impfstoffe zur Bekämpfung der Pandemie und die Erwartung eines massiven Konjunkturpakets, nachdem der Sieg der Demokraten bei der Stichwahl um die Senatssitze in Georgia die «blaue Welle» in der US-Politik besiegelt hatte. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins unverändert an der effektiven Untergrenze und bekräftigte ihre Absicht, die Zinsen mindestens bis 2023 auf oder nahe bei null zu halten, selbst als sich erste Anzeichen einer steigenden Inflation zeigten. Die Kreditrisikoprämien von Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen der Schwellenländer beendeten das Rechnungsjahr tiefer. Dies war der verbesserten Stimmung in den Industrienationen, steigenden Rohstoffpreisen, die den Nettoexporteuren in der Region zugutekamen, und den Impfkampagnen in den Schwellenländern zu verdanken. Im Hinblick auf die Gesamtwirtschaft der Schwellenländer hoben einige Zentralbanken, unter anderem in Russland, Brasilien, der Türkei und Südafrika, die Leitzinsen an, um der über Erwarten hohen Inflation zu begegnen oder eine weitere Abwertung ihrer Währungen gegenüber dem US-Dollar zu verhindern. Die Staatsanleihenmärkte von Suriname, Venezuela und Angola entwickelten sich im Berichtszeitraum am besten. Die von Serbien, dem Libanon und Argentinien begebenen Staatsanleihen schnitten dagegen in diesem Zeitraum am schlechtesten ab. Aus der Branchensicht waren die Erträge in den Bereichen Zellstoff und Papier, Metalle und Bergbau sowie Infrastruktur am besten, während das Finanzwesen, der TMT-Sektor und Versorger hinterherhinkten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die negativen Auswirkungen der steigenden US-Treasury-Renditen wurden durch die Verengung der Kreditrisikoprämien für Schwellenländerwerte im Rechnungsjahr mehr als ausgeglichen. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds nach und nach dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Engagements in der Ukraine, der Türkei und Costa Rica trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während die Performance in China negativ zu Buche schlug.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	27.19
Türkei	6.24
Südkorea	5.94
Ukraine	4.58
Britische Jungferninseln	4.46
Saudiarabien	4.41
Indonesien	4.12
Luxemburg	3.89
Indien	3.86
Brasilien	3.26
Chile	3.12
Oman	2.87
Curaçao	2.43
Costa Rica	2.26
Irland	2.20
Singapur	2.19
Bermuda	2.11
Cayman-Inseln	2.05
Vereinigte Arabische Emirate	1.63
Malaysia	1.56
Serbien	1.47
Namibien	1.25
Pakistan	1.21
Kolumbien	0.16
Grossbritannien	0.15
Libanon	0.14
Ecuador	0.06
<b>Total</b>	<b>94.81</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	39.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.54
Banken & Kreditinstitute	12.71
Diverse Dienstleistungen	4.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.12
Erdöl	3.59
Energie- & Wasserversorgung	3.26
Elektrische Geräte & Komponenten	2.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.43
Supranationale Organisationen	1.37
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.98
Immobilien	0.34
Bergbau, Kohle & Stahl	0.33
<b>Total</b>	<b>94.81</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	60 279 834.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 675 810.58
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>58 604 024.30</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 402 086.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	520 493.37
Sonstige Forderungen	64 963.28
<b>Total Aktiva</b>	<b>66 591 567.85</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 715 963.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 436.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 179.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 860.50
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-61 476.20</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 777 439.31</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 814 128.54</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	3 088 753.68
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	19 557.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	36 244.17
<b>Total Erträge</b>	<b>3 144 555.20</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-438 621.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 981.30
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-7 822.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 715.75
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-486 141.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 658 414.16</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 870 413.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 175.72
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 867 237.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-208 823.51</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 122 967.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-87.49
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 122 879.71</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 914 056.20</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	70 918 667.11
Rücknahmen	-10 393 255.33
<b>Total Rücknahmen</b>	<b>-10 393 255.33</b>
Ausbezahlte Dividende	-625 339.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 658 414.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 867 237.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 122 879.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 914 056.20
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 814 128.54</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 279.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 959.9240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>140 319.9570</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 518.9370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 347.4630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 171.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 745.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 745.6360</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 988.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 715.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>132 273.6340</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 821.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 190.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 631.0440</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	120 311.08
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.15
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.40

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	30 242.13
K-1-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	30 242.13
K-1-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	29 913.41
K-1-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	29 584.69
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.54
P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.53
P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 980 000.00	2 012 546.25	3.26
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.87500% 11-03.11.21	200 000.00	202 437.50	0.33
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	100 000.00	100 451.00	0.16
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	1 700 000.00	1 727 412.50	2.79
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 331 684.06	2.15
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	605 175.00	0.98
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 389 000.00	1 395 771.38	2.26
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	682 897.50	1.10
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 204 725.00	1.95
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	453 600.00	0.73
USD	NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	760 000.00	769 642.50	1.25
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.62500% 16-15.06.21	1 775 000.00	1 770 740.00	2.87
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 546 927.19	4.12
USD	PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.12.21	200 000.00	38 278.81	0.06
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 390 000.00	1 388 193.00	2.25
USD	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	907 521.87	1.47
USD	SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	1 510 000.00	1 518 305.00	2.46
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 500 000.00	1 504 031.25	2.43
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	2 800 000.00	2 831 325.00	4.58
<b>Total USD</b>			<b>22 991 664.81</b>	<b>37.20</b>

#### Total Notes, fester Zins

**22 991 664.81 37.20**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 2.75000% 16-05.10.21	1 000 000.00	1 007 062.50	1.63
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 2.37500% 16-15.09.21	1 350 000.00	1 352 524.37	2.19
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 306 174.50	2.11
USD	CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	740 601.25	1.20
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	499 937.50	0.81
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 350 000.00	1 355 737.50	2.19
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	302 025.00	0.49
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	85 231.25	0.14
USD	NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	427 204.69	0.69
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	1 050 000.00	1 052 493.75	1.70
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	2 710 000.00	2 728 123.13	4.42
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	1 015 870.62	1.64
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	1 026 291.87	1.66
<b>Total USD</b>			<b>12 899 277.93</b>	<b>20.87</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**12 899 277.93 20.87**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.25000% 17-28.06.21	215 000.00	212 890.31	0.35
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 810 000.00	1 817 692.50	2.94
USD	GTK EUROPE LTD-REG-S 5.95000% 16-19.07.21	1 350 000.00	1 358 690.62	2.20
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 015 996.88	1.64
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	745 920.00	1.21
USD	UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-REG-S LPN 9.87500% 16-15.09.21	450 000.00	45 112.50	0.07
USD	UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-144A LPN 9.87500% 16-15.09.21	500 000.00	50 125.00	0.08
USD	WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	662 805.00	1.07
<b>Total USD</b>			<b>5 909 232.81</b>	<b>9.56</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**5 909 232.81 9.56**

#### Treasury-Notes, fester Zins

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-30.11.21	3 600 000.00	3 632 625.00	5.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-30.11.21	4 500 000.00	4 537 968.75	7.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.21	3 600 000.00	3 626 015.62	5.87
<b>Total USD</b>			<b>11 796 609.37</b>	<b>19.08</b>

#### Total Treasury-Notes, fester Zins

**11 796 609.37 19.08**

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

**53 596 784.92 86.71**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.05.21-26.11.21	3 800 000.00	3 799 389.38	6.15
<b>Total USD</b>			<b>3 799 389.38</b>	<b>6.15</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**3 799 389.38 6.15**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 5.25000% 18-15.11.21	1 190 000.00	1 207 850.00	1.95
<b>Total USD</b>		<b>1 207 850.00</b>	<b>1.95</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 207 850.00</b>	<b>1.95</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5 007 239.38</b>	<b>8.10</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>58 604 024.30</b>	<b>94.81</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>7 402 086.90</b>	<b>11.97</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-4 191 982.66</b>	<b>-6.78</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>61 814 128.54</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		887 668 634.17	871 899 696.18	884 334 992.85
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0981420374</b>			
Aktien im Umlauf		-	115 400.0000	133 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	16.20	16.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	16.20	16.20
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0162626096</b>			
Aktien im Umlauf		2 170 975.0020	2 536 162.9640	2 941 894.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.95	15.35	15.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		16.00	15.35	15.48
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291147</b>			
Aktien im Umlauf		46 050.4730	36 075.5430	35 400.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.88	117.59	119.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		122.26	117.59	119.19
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396343682</b>			
Aktien im Umlauf		141 258.8630	161 575.9140	344 465.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.78	108.88	109.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		114.13	108.88	109.21
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240773892</b>			
Aktien im Umlauf		19 898.2880	24 232.4870	35 735.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.01	106.52	107.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		111.35	106.52	107.39
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396345034</b>			
Aktien im Umlauf		53 981.0000	55 615.0000	54 375.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 661.14	12 038.00	11 998.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		12 700.39	12 038.00	11 998.54
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU1383449839</b>			
Aktien im Umlauf		14 362.0000	13 772.0000	14 609.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 208.11	10 679.88	10 695.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		11 242.86	10 679.88	10 695.44

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 10.12.2020 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc <sup>1</sup>	EUR	-	0.0%	3.3%
Klasse P-acc	EUR	4.2%	-0.8%	2.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.0%	-1.3%	2.0%
Klasse Q-acc	EUR	4.8%	-0.3%	3.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	4.5%	-0.8%	2.5%
Klasse U-X-acc	EUR	5.2%	0.3%	3.6%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	4.9%	-0.1%	3.2%
Benchmark				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	4.5%	-0.1%	3.1%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	4.2%	-0.6%	2.7%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 10.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erzielte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen einen positiven Ertrag. Die Erholungsrally von der Verkaufswelle nach dem Ausbruch von Covid-19 im Frühjahr 2020 kam der Performance zugute. Darüber hinaus wirkte sich die Wiederöffnung der Wirtschaft im Jahr 2021 positiv auf die Fundamentaldaten und damit auch auf Unternehmensanleihen aus. Andererseits schlugen die höheren Zinssätze negativ zu Buche. Die Zinsen stiegen aufgrund der verbesserten Aussichten für die Wirtschaft.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr in fast allen Anteilsklassen eine positive Performance. Der Subfonds profitierte von Positionen in nachrangigen Finanzanleihen und Hybridanleihen von Nichtfinanzunternehmen. Unsere Sektorallokation kam der relativen Performance zugute und war der wichtigste Performancetreiber. Die Duration wurde neutral gehalten, was keinen Einfluss auf die relative Performance hatte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Frankreich	20.80
Niederlande	15.53
Vereinigte Staaten	12.50
Deutschland	9.80
Grossbritannien	8.37
Spanien	6.73
Luxemburg	5.90
Australien	3.64
Schweiz	2.37
Finnland	2.14
Italien	1.73
Irland	1.55
Schweden	1.38
Dänemark	0.88
Japan	0.78
Slowakei	0.74
Singapur	0.63
Belgien	0.49
<b>Total</b>	<b>95.96</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Banken & Kreditinstitute	29.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.60
Telekommunikation	9.47
Energie- & Wasserversorgung	5.02
Versicherungen	4.06
Immobilien	3.54
Erdöl	2.82
Baugewerbe & Baumaterial	2.64
Supranationale Organisationen	2.63
Internet, Software & IT-Dienste	2.60
Verkehr & Transport	2.54
Fahrzeuge	2.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.76
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.24
Diverse Dienstleistungen	1.20
Tabak & alkoholische Getränke	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.67
Elektrische Geräte & Komponenten	0.58
Anlagefonds	0.56
Elektronik & Halbleiter	0.53
Diverse Handelsfirmen	0.18
<b>Total</b>	<b>95.96</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	832 790 807.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	19 055 082.80
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>851 845 890.18</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 029 786.75
Forderungen aus Zeichnungen	12 188 975.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 006 481.37
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	845 901.54
<b>Total Aktiva</b>	<b>887 917 035.06</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-76 152.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-71 658.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 785.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 804.76
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-172 248.83</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-248 400.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>887 668 634.17</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1.10
Zinsen auf Wertpapiere	16 511 428.89
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	38 263.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	401 740.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	140 027.80
<b>Total Erträge</b>	<b>17 091 462.28</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-124 431.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-607 624.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 416.47
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-160 696.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 972.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-73 605.82
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 152 746.52</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 938 715.76</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 419 670.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 636.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-410 407.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 716 602.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-758 327.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 488 930.64
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 981 373.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>10 957 342.24</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 852 620.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-10 846.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	285 580.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 701 009.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	442 406.56
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>28 270 770.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>39 228 112.68</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	871 899 696.18
Zeichnungen	59 600 359.54
Rücknahmen	-83 059 534.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 459 174.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 938 715.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 981 373.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 270 770.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	39 228 112.68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>887 668 634.17</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 400.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 536 162.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 754.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-410 941.9870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 170 975.0020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 075.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 079.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 104.0900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 050.4730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 575.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 815.7720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 132.8230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 258.8630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 232.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 584.1990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 898.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 615.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 282.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 916.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 981.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 772.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 274.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-684.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 362.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S 0.62500% 20-25.08.30	5 000 000.00	5 026 120.00	0.57
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	3 700 000.00	4 437 402.60	0.50
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	7 300 000.00	8 164 071.80	0.92
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 500 000.00	3 661 091.00	0.41
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	3 400 000.00	3 845 325.20	0.43
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	15 300 000.00	16 263 563.40	1.83
EUR	EUSTREAM AS-REG-S 1.62500% 20-25.06.27	6 200 000.00	6 543 728.00	0.74
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	2 800 000.00	2 823 800.00	0.32
EUR	PVH CORP-REG-S 3.12500% 17-15.12.27	1 500 000.00	1 694 779.05	0.19
<b>Total EUR</b>			<b>52 459 881.05</b>	<b>5.91</b>

**Total Notes, fester Zins** **52 459 881.05** **5.91**

### Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	4 800 000.00	4 901 913.60	0.55
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	3 400 000.00	3 704 912.00	0.42
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	2 400 000.00	2 736 000.00	0.31
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 142 876.00	0.24
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	5 700 000.00	5 879 550.00	0.66
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	4 400 000.00	4 388 594.76	0.49
<b>Total EUR</b>			<b>23 753 846.36</b>	<b>2.67</b>

**Total Notes, variabler Zins** **23 753 846.36** **2.67**

### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 900 000.00	2 038 251.60	0.23
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	5 600 000.00	6 156 304.00	0.69
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	5 000 000.00	5 794 400.00	0.65
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	5 300 000.00	5 711 619.20	0.64
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	3 100 000.00	3 420 664.00	0.39
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	4 400 000.00	4 673 680.00	0.53
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	2 800 000.00	3 149 249.60	0.35
EUR	APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 400 000.00	3 653 850.80	0.41
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	3 700 000.00	4 305 912.00	0.49
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	8 500 000.00	8 598 600.00	0.97
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	7 900 000.00	8 298 886.80	0.94
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 866 816.00	0.77
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	7 500 000.00	8 142 165.00	0.92
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	800 000.00	889 120.00	0.10
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	1 000 000.00	1 077 322.00	0.12
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	3 500 000.00	3 691 254.00	0.42
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	2 000 000.00	2 148 620.00	0.24
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	600 000.00	615 846.00	0.07
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 800 000.00	2 881 390.40	0.32
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	4 900 000.00	5 178 770.80	0.58
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	1 100 000.00	1 174 346.80	0.13
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	6 200 000.00	6 442 531.60	0.73
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	2 500 000.00	2 578 640.00	0.29
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	1 000 000.00	1 075 818.00	0.12
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	2 800 000.00	3 033 968.00	0.34
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	4 000 000.00	4 316 254.80	0.49
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	3 600 000.00	3 489 163.20	0.39
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	1 700 000.00	1 649 299.20	0.19
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	5 500 000.00	6 193 550.00	0.70
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	2 900 000.00	3 041 560.60	0.34
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	2 500 000.00	2 675 325.00	0.30
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	2 600 000.00	2 776 389.20	0.31
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	8 900 000.00	9 629 789.32	1.09
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	6 600 000.00	6 448 068.00	0.73
EUR	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.62500% 21-18.01.33	2 700 000.00	2 502 333.00	0.28
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	3 000 000.00	3 035 858.70	0.34
EUR	DAIMLER AG-REG-S 1.12500% 19-06.11.31	4 100 000.00	4 245 960.00	0.48
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 19-27.02.31	4 000 000.00	4 497 467.60	0.51
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 20-22.05.30	1 800 000.00	2 074 428.00	0.23
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	2 800 000.00	3 085 124.00	0.35
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	2 400 000.00	2 388 624.00	0.27
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	3 100 000.00	3 547 875.60	0.40
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	6 200 000.00	6 709 057.20	0.76
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 800 000.00	5 432 160.00	0.61
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	3 300 000.00	3 488 318.46	0.39
EUR	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 800 000.00	4 297 720.00	0.48
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	8 400 000.00	8 809 987.20	0.99
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	3 200 000.00	3 509 248.00	0.40
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	2 010 718.80	0.23
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	5 100 000.00	5 373 288.60	0.61
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	7 400 000.00	7 988 596.00	0.90
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 100 000.00	3 224 675.80	0.36
EUR	FRESENIUS MED CARE AG & CO KGAA-REG-S 1.00000% 20-29.05.26	2 600 000.00	2 696 200.00	0.30
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	2 800 000.00	3 459 946.00	0.39
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	10 100 000.00	11 056 470.00	1.25
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	10 900 000.00	11 446 111.80	1.29
EUR	GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 500 000.00	2 530 000.00	0.29
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	3 700 000.00	4 173 252.19	0.47

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	3 200 000.00	3 410 361.60	0.38
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	5 100 000.00	5 428 644.00	0.61
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	3 400 000.00	3 569 252.00	0.40
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	2 500 000.00	2 648 500.00	0.30
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	4 000 000.00	4 288 864.00	0.48
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	1 900 000.00	1 949 058.00	0.22
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 20-14.12.32	1 700 000.00	1 678 314.80	0.19
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	4 400 000.00	4 882 284.00	0.55
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 900 000.00	5 676 523.58	0.64
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	6 400 000.00	6 731 458.56	0.76
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	10 000 000.00	10 611 720.00	1.20
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 900 000.00	4 230 844.80	0.48
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	5 100 000.00	5 264 607.60	0.59
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 700 000.00	2 799 630.00	0.32
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	5 600 000.00	5 844 171.20	0.66
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	5 700 000.00	6 134 750.40	0.69
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	5 800 000.00	5 709 061.80	0.64
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.50000% 20-20.05.24	2 000 000.00	2 129 000.00	0.24
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 500 000.00	1 677 804.00	0.19
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 20-15.04.30	3 400 000.00	3 990 661.60	0.45
EUR SANOFI-REG-S 0.87500% 19-21.03.29	2 800 000.00	2 946 395.20	0.33
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	4 900 000.00	5 365 803.80	0.60
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	2 700 000.00	2 758 503.60	0.31
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	3 200 000.00	3 312 627.20	0.37
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	1 500 000.00	1 595 445.00	0.18
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 200 000.00	4 726 881.60	0.53
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	516 140.00	0.06
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 300 000.00	4 445 211.00	0.50
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	6 800 000.00	6 945 182.04	0.78
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	1 800 000.00	1 756 080.00	0.20
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	900 000.00	962 636.40	0.11
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 100 000.00	4 368 878.00	0.49
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 0.66400% 20-03.02.30	3 700 000.00	3 716 294.80	0.42
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 3.37500% 20-04.12.31	3 400 000.00	3 413 804.00	0.38
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 15-15.04.30	2 500 000.00	2 595 385.50	0.29
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	9 100 000.00	9 253 134.80	1.04
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	4 200 000.00	4 420 903.20	0.50
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	6 300 000.00	6 448 528.80	0.73
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	2 300 000.00	2 442 140.00	0.28
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 800 000.00	3 212 792.80	0.36
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	6 200 000.00	6 786 520.00	0.76
EUR VODAFONE GROUPE PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	2 300 000.00	2 481 424.00	0.28
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	4 600 000.00	4 945 993.60	0.56
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	3 500 000.00	3 441 060.00	0.39
<b>Total EUR</b>		<b>434 914 124.15</b>	<b>49.00</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**434 914 124.15**      **49.00**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	3 000 000.00	3 016 200.00	0.34
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	8 100 000.00	8 934 381.00	1.01
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	2 600 000.00	2 585 450.40	0.29
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 700 000.00	3 006 271.80	0.34
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	3 900 000.00	4 451 070.00	0.50
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	5 400 000.00	5 974 222.50	0.67
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	1 300 000.00	1 350 671.40	0.15
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	2 800 000.00	2 882 129.60	0.32
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	400 000.00	430 844.00	0.05
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	3 300 000.00	3 552 450.00	0.40
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	2 963 324.00	0.33
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 800 000.00	6 064 886.00	0.68
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 700 000.00	2 977 317.00	0.34
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	6 300 000.00	6 446 689.20	0.73
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29	3 000 000.00	3 158 460.00	0.36
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	5 500 000.00	5 618 245.05	0.63
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S- 0.75000%/VAR 21-17.02.27	3 000 000.00	2 997 750.00	0.34
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	4 900 000.00	5 175 723.00	0.58
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 700 000.00	4 936 165.60	0.56
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.047%/VAR 19-04.11.32	2 600 000.00	2 646 623.20	0.30
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.389%/3M EURIBOR+65BP 20-24.02.28	3 700 000.00	3 696 566.40	0.42
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 0.500%/VAR 19-03.12.29	4 400 000.00	4 388 480.80	0.49
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	3 400 000.00	3 442 323.20	0.39
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	11 600 000.00	11 630 299.20	1.31
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	1 400 000.00	1 461 250.00	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	8 000 000.00	8 308 000.00	0.94
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	5 000 000.00	5 241 450.00	0.59
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 300 000.00	2 525 059.60	0.28
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	3 420 000.00	3 369 965.40	0.38
<b>Total EUR</b>		<b>123 232 268.35</b>	<b>13.88</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**123 232 268.35**      **13.88**

#### Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	5 000 000.00	5 052 330.00	0.57
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	6 900 000.00	7 836 261.00	0.88
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	1 500 000.00	1 616 166.00	0.18
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	6 600 000.00	7 589 076.00	0.86
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	7 000 000.00	8 031 352.00	0.90
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	2 000 000.00	2 875 563.60	0.32
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	1 500 000.00	1 510 398.00	0.17
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	7 100 000.00	7 707 334.00	0.87
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 900 000.00	3 206 390.80	0.36
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	3 100 000.00	3 418 680.00	0.39

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	1 100 000.00	1 641 134.00	0.18
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	2 900 000.00	3 177 298.00	0.36
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 600 000.00	8 885 348.00	1.00
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 700 000.00	1 848 695.60	0.21
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	3 900 000.00	4 270 500.00	0.48
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	8 700 000.00	8 781 780.00	0.99
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	2 200 000.00	2 446 232.80	0.28
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	4 000 000.00	3 971 600.00	0.45
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	4 600 000.00	4 711 425.34	0.53
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.75000% 19-27.02.34	2 000 000.00	2 054 540.00	0.23
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	8 200 000.00	9 059 556.80	1.02
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 300 000.00	3 408 009.00	0.38
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 100 000.00	1 176 230.00	0.13
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	6 400 000.00	6 533 964.80	0.74
<b>Total EUR</b>		<b>110 809 865.74</b>	<b>12.48</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **110 809 865.74** **12.48**

#### Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.00000% 21-14.01.31	23 400 000.00	23 317 351.20	2.63
<b>Total EUR</b>		<b>23 317 351.20</b>	<b>2.63</b>

**Total Anleihen, Nullcoupon** **23 317 351.20** **2.63**

#### Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 187 500.00	0.25
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	8 900 000.00	9 287 239.00	1.05
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	2 900 000.00	2 910 208.00	0.33
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	3 700 000.00	3 898 875.00	0.44
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 914 372.00	0.22
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	6 700 000.00	6 673 970.50	0.75
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 1.600%/VAR 19-PRP	700 000.00	699 510.00	0.08
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	5 900 000.00	5 971 425.40	0.67
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 622 139.20	0.30
EUR EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	3 100 000.00	3 391 338.00	0.38
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 788 966.00	0.20
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	3 400 000.00	3 563 356.40	0.40
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	3 000 000.00	3 148 488.00	0.35
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	10 400 000.00	10 685 376.00	1.20
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	6 100 000.00	6 269 275.00	0.71
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	3 400 000.00	3 518 252.00	0.40
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	7 800 000.00	7 643 220.00	0.86
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	2 200 000.00	2 254 683.20	0.25
<b>Total EUR</b>		<b>78 428 193.70</b>	<b>8.84</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **78 428 193.70** **8.84**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **846 915 530.55** **95.41**

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

#### Investment Fonds, open end

Irland

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	499.54	4 930 359.63	0.55
<b>Total Irland</b>		<b>4 930 359.63</b>	<b>0.55</b>

**Total Investment Fonds, open end** **4 930 359.63** **0.55**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **4 930 359.63** **0.55**

**Total des Wertpapierbestandes** **851 845 890.18** **95.96**

### Devisenterminkontrakte

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

CHF 167 229 300.00	EUR	151 233 895.78	2.6.2021	849 387.79	0.10
CHF 600 600.00	EUR	548 222.79	2.6.2021	-2 019.34	0.00
CHF 167 829 900.00	EUR	153 144 030.66	1.7.2021	-487 005.35	-0.05
EUR 153 115 025.46	CHF	167 829 900.00	2.6.2021	485 538.44	0.05
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>845 901.54</b>	<b>0.10</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **16 029 786.75** **1.81**

**Andere Aktiva und Passiva** **18 947 055.70** **2.13**

**Total des Nettovermögens** **887 668 634.17** **100.00**

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		87 642 444.56	100 052 940.59
<b>Klasse P-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2100412902</b>		
Aktien im Umlauf		815 043.6160	915 543.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.02	106.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		107.02	106.58
<b>Klasse (HKD) P-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2100413033</b>		
Aktien im Umlauf		3 000.0000	18 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 070.70	1 065.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		1 070.70	1 065.15

<sup>1</sup> Erste NAV 24.3.2020

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse P-qdist	USD	5.1%	-
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	5.2%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich die gesamtwirtschaftliche Lage verbesserte und die Erwartungen an fiskalpolitische Impulse stiegen. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, auf einem sehr niedrigen Niveau und deutete an, dass die expansive Geldpolitik während des Geschäftsjahres beibehalten werde. In den meisten Sektoren, einschliesslich Investment-Grade-, Hochzins- und asiatischen Anleihen, verengten sich die Risikoprämien im Laufe des Geschäftsjahres und schlossen auf einem tieferen Niveau.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Die wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung waren Zinserträge und die Verengung der Kreditrisikoprämien während des Berichtszeitraums. Sie glichen den negativen Effekt der steigenden US-Treasury-Renditen mehr als aus. Der Teilfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds war am Ende des Geschäftsjahres mit 1,8 Jahren niedriger als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	56.57
China	12.58
Grossbritannien	7.34
Cayman-Inseln	3.05
Niederlande	2.96
Finnland	2.08
Mexiko	2.02
Hongkong	1.90
Irland	1.72
Singapur	1.67
Britische Jungferninseln	1.20
Südkorea	1.08
Schweiz	0.87
Kanada	0.71
Bahamas	0.61
Mongolei	0.54
Indonesien	0.52
Malaysia	0.24
<b>Total</b>	<b>97.66</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	26.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.36
Immobilien	12.39
Telekommunikation	5.98
Gesundheits- & Sozialwesen	4.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.80
Baugewerbe & Baumaterial	2.79
Internet, Software & IT-Dienste	2.76
Computer & Netzwerkausrüster	2.73
Verpackungsindustrie	2.56
Gastgewerbe & Freizeit	2.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.83
Diverse Dienstleistungen	1.63
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.61
Bergbau, Kohle & Stahl	1.53
Erdöl	0.99
Länder- & Zentralregierungen	0.91
Versicherungen	0.82
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.60
Diverse Handelsfirmen	0.60
Detailhandel, Warenhäuser	0.50
Fahrzeuge	0.10
<b>Total</b>	<b>97.66</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	80 076 819.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 516 449.01
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>85 593 268.18</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 405 635.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 324.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 001 685.67
Sonstige Forderungen	20 384.24
<b>Total Aktiva</b>	<b>88 031 297.97</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-307 222.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-66 140.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 343.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 147.35
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-81 631.15</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-388 853.41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 642 444.56</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsen auf Wertpapiere	4 231 442.69
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 510.00
<b>Total Erträge</b>	<b>4 275 952.69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-566 801.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 884.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 947.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-183.81
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-621 816.79</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 654 135.90</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 218 604.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-734.25
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 217 870.30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>4 872 006.20</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-54 830.83
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-54 830.83</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 817 175.37</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	100 052 940.59
Rücknahmen	-12 973 050.00
Total Rücknahmen	-12 973 050.00
Ausbezahlte Dividende	-4 254 621.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 654 135.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 217 870.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-54 830.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 817 175.37
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 642 444.56</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	915 543.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>815 043.6160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 000.0000</b>

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Fixed Maturity Series 1 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.98
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.31
P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	1.30
P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.28
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	9.88
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	13.03
(HKD) P-qdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	12.89

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.40000% 16-30.11.23	1 425 000.00	1 526 426.20	1.74
USD	ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	350 000.00	358 646.59	0.41
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	1 400 000.00	1 504 029.90	1.72
USD	AIR LEASE CORP 3.00000% 16-15.09.23	500 000.00	523 506.84	0.60
USD	APPLE INC 1.70000% 19-11.09.22	400 000.00	407 772.00	0.46
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	650 000.00	689 812.50	0.79
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 575 000.00	1 606 007.65	1.83
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	1 475 000.00	1 534 121.41	1.75
USD	BOEING CO 4.50800% 20-01.05.23	1 325 000.00	1 415 310.55	1.61
USD	BOSTON PROPERTIES LP 3.85000% 12-01.02.23	1 500 000.00	1 571 031.63	1.79
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 584 735.00	1.81
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	225 000.00	247 938.75	0.28
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	1 700 000.00	1 904 000.00	2.17
USD	CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	200 000.00	218 475.00	0.25
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	673 000.00	718 829.13	0.82
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 13-01.08.23	500 000.00	543 125.00	0.62
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	1 475 000.00	1 605 744.24	1.83
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	1 050 000.00	1 115 821.88	1.27
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	750 000.00	763 450.86	0.87
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	204 000.00	215 663.56	0.25
USD	EMBRAER OVERSEAS LTD-REG-S 5.69600% 13-16.09.23	400 000.00	425 200.00	0.48
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 14-14.01.24	575 000.00	627 756.25	0.72
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23	1 300 000.00	1 260 837.50	1.44
USD	FIFTH THIRD BANCORP 3.65000% 19-25.01.24	750 000.00	807 727.85	0.92
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	1 325 000.00	1 446 780.75	1.65
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24	500 000.00	541 317.85	0.62
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 3.37500% 18-15.05.23	1 450 000.00	1 537 095.60	1.75
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	775 000.00	811 316.41	0.93
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	1 550 000.00	1 684 090.50	1.92
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 18-11.02.24	200 000.00	219 084.50	0.25
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.70000% 16-18.05.23	1 525 000.00	1 591 203.91	1.82
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-30.01.23	1 350 000.00	1 390 753.13	1.59
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	825 000.00	895 125.00	1.02
USD	LENNAR CORP 4.87500% 15-15.12.23	450 000.00	491 157.00	0.56
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	225 000.00	227 292.19	0.26
USD	MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	475 000.00	496 968.75	0.57
USD	MOLINA HEALTHCARE INC 5.37500% 16-15.11.22	1 350 000.00	1 411 047.00	1.61
USD	NAVIENT CORP 7.25000% 16-25.09.23	400 000.00	438 500.00	0.50
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.80000% 20-05.08.23	800 000.00	833 150.00	0.95
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	830 000.00	870 358.75	0.99
USD	QUALCOMM INC 2.60000% 17-30.01.23	306 000.00	317 716.52	0.36
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 525 000.00	1 675 033.78	1.91
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	675 000.00	702 126.56	0.80
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.10000% 19-09.06.23	675 000.00	673 439.06	0.77
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.12500% 19-21.02.24	375 000.00	391 710.93	0.45
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	1 425 000.00	1 508 718.75	1.72
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 525 000.00	1 727 992.75	1.97
USD	TENET HEALTHCARE CORP 6.75000% 15-15.06.23	400 000.00	434 600.00	0.50
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	410 000.00	431 012.50	0.49
USD	TRUIST BANK 2.45000% 17-01.08.22	1 025 000.00	1 049 944.92	1.20
USD	US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 183 766.03	1.35
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	600 000.00	630 300.00	0.72
<b>Total USD</b>			<b>48 787 573.43</b>	<b>55.66</b>

### Total Notes, fester Zins

**48 787 573.43** **55.66**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	1 400 000.00	1 456 710.58	1.66
USD	CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	1 550 000.00	1 595 476.25	1.82
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	1 575 000.00	1 611 246.64	1.84
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/3M LIBOR+81BP 17-07.11.23	1 575 000.00	1 629 779.21	1.86
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	400 000.00	436 520.00	0.50
<b>Total USD</b>			<b>6 729 732.68</b>	<b>7.68</b>

### Total Notes, variabler Zins

**6 729 732.68** **7.68**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	200 000.00	213 162.50	0.24
USD	BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.05000% 18-19.03.24	200 000.00	216 600.00	0.25
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 375 000.00	1 464 755.88	1.67
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	200 000.00	214 475.00	0.25
USD	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 2.75000% 16-31.05.21	1 250 000.00	1 250 875.00	1.43
USD	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 6.75000% 19-26.09.23	1 125 000.00	993 023.44	1.13
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.75000% 19-05.03.24	200 000.00	213 162.50	0.24
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	225 000.00	240 792.19	0.28
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	200 000.00	210 537.50	0.24
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	875 000.00	923 289.07	1.05
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	225 000.00	257 034.37	0.29
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 525 000.00	1 631 586.70	1.86
USD	RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	213 725.00	0.24
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	215 537.50	0.25
USD	WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	810 848.41	0.93
<b>Total USD</b>			<b>9 069 405.06</b>	<b>10.35</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**9 069 405.06** **10.35**

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	650 000.00	676 204.77	0.77
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	212 975.00	0.24
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	500 000.00	564 312.50	0.64
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	235 448.44	0.27
USD COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	537 437.50	0.61
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	200 000.00	215 287.50	0.25
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	2 050 000.00	1 927 384.38	2.20
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	500 000.00	488 218.75	0.56
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	300 000.00	323 212.50	0.37
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	903 815.63	1.03
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	200 000.00	209 225.00	0.24
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	225 000.00	236 292.18	0.27
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	725 000.00	699 625.00	0.80
<b>Total USD</b>		<b>7 229 439.15</b>	<b>8.25</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>7 229 439.15</b>	<b>8.25</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>71 816 150.32</b>	<b>81.94</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	900 000.00	922 464.00	1.05
USD BERRY PLASTICS CORP 5.12500% 15-15.07.23	127 555.00	128 033.33	0.15
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25000% 20-20.02.23	929 000.00	974 146.90	1.11
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	495 000.00	503 662.50	0.57
USD EMC CORP 3.37500% 13-01.06.23	1 925 000.00	1 985 252.50	2.26
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	425 000.00	434 828.13	0.50
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	88 000.00	88 470.80	0.10
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 850 062.50	2.11
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 700 000.00	1 820 512.27	2.08
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	1 325 000.00	1 426 031.25	1.63
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.45000% 17-21.09.22	509 000.00	524 042.77	0.60
USD SEALED AIR CORP-144A 5.25000% 13-01.04.23	1 475 000.00	1 554 281.25	1.77
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	180 000.00	183 762.00	0.21
USD YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	900 000.00	945 000.00	1.08
<b>Total USD</b>		<b>13 340 550.20</b>	<b>15.22</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>13 340 550.20</b>	<b>15.22</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>13 340 550.20</b>	<b>15.22</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NORDSTROM INC-144A 2.30000% 21-08.04.24	435 000.00	436 567.66	0.50
<b>Total USD</b>		<b>436 567.66</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>436 567.66</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>436 567.66</b>	<b>0.50</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>85 593 268.18</b>	<b>97.66</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>1 405 635.16</b>	<b>1.60</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>643 541.22</b>	<b>0.74</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>87 642 444.56</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		141 390 843.03	197 474 004.06	389 562 979.96
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1776430768</b>			
Aktien im Umlauf		5 121.4760	8 930.2880	66 196.6420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.11	100.57	104.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.11	100.57	104.60
<b>Klasse K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1679116258</b>			
Aktien im Umlauf		-	0.8000	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	4 959 339.84	5 207 475.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	4 959 339.84	5 207 475.24
<b>Klasse K-1-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1692484782</b>			
Aktien im Umlauf		-	1.3000	2.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	4 450 589.93	4 891 625.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	4 450 589.93	4 891 625.20
<b>Klasse (HKD) K-1-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1692484865</b>			
Aktien im Umlauf		-	1.5000	3.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	35 344 841.83	39 283 149.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		-	35 344 841.83	39 283 149.59
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1856011025</b>			
Aktien im Umlauf		20 597.9210	102 083.0520	26 601.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.48	94.74	100.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.48	94.74	100.92
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1679112000</b>			
Aktien im Umlauf		165 813.8060	216 981.7420	350 465.1740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.00	98.20	103.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.00	98.20	103.52
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1679114808</b>			
Aktien im Umlauf		10 039.7950	13 969.2830	16 126.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.91	91.06	98.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.91	91.06	98.79
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1679113404</b>			
Aktien im Umlauf		152 014.6940	224 989.1560	319 305.0850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.15	92.06	99.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.15	92.06	99.37
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1685801778</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	9 626.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	101.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		-	-	101.05
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1679112349</b>			
Aktien im Umlauf		30 853.9980	35 239.7220	75 450.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.87	93.01	101.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.87	93.01	101.06
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1679115102</b>			
Aktien im Umlauf		33 665.7490	36 400.7490	36 415.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.89	86.09	96.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.89	86.09	96.38
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1679113743</b>			
Aktien im Umlauf		21 545.4650	35 512.6960	79 094.7610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.96	86.97	96.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.96	86.97	96.91
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1679116506</b>			
Aktien im Umlauf		61 114.0930	98 767.2280	214 518.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.65	88.14	97.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.65	88.14	97.25
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1692484949</b>			
Aktien im Umlauf		39 276.0750	46 117.1910	81 511.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		921.95	874.77	976.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		921.95	874.77	976.23
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1679112851</b>			
Aktien im Umlauf		190 243.2630	263 745.8600	782 983.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.10	99.55	104.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.10	99.55	104.38
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1679115524</b>			
Aktien im Umlauf		94 620.1140	125 381.3940	219 176.7060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.83	92.31	99.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.83	92.31	99.60

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1679114121</b>				
Aktien im Umlauf		125 578.6960	253 623.1800	613 224.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.10	93.34	100.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.10	93.34	100.19
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc<sup>3</sup> LU1685808278</b>				
Aktien im Umlauf		-	-	16 091.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		-	-	101.89
<b>Klasse Q-dist LU1679113156</b>				
Aktien im Umlauf		76 432.5780	76 886.1570	101 020.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.06	93.53	101.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.06	93.53	101.62
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1679115953</b>				
Aktien im Umlauf		38 839.0000	53 033.6110	70 701.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.60	86.54	96.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		90.60	86.54	96.89
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1679114550</b>				
Aktien im Umlauf		99 010.1100	110 739.7750	110 110.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.81	87.40	97.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.81	87.40	97.42
<b>Klasse (GBP hedged) Q-dist<sup>3</sup> LU1685817428</b>				
Aktien im Umlauf		-	-	13 494.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	99.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		-	-	99.09
<b>Klasse Q-mdist LU1891428382</b>				
Aktien im Umlauf		12 038.1510	7 884.1380	24 124.1560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.23	91.05	99.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.23	91.05	99.90
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734529</b>				
Aktien im Umlauf		1 086.0000	1 264.0000	1 326.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 782.55	9 162.88	10 046.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 782.55	9 162.88	10 046.49

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklassen K-1-acc, K-1-mdist und (HKD) K-1-mdist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf

<sup>3</sup> Für die Periode vom 1.12.2017 bis zum 14.10.2019 waren die Aktienklassen (GBP hedged) P-acc, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist im Umlauf

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-X-acc	USD	11.5%	-3.9%	4.6%
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	USD	-	-4.8%	3.6%
Klasse K-1-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-4.8%	3.6%
Klasse (HKD) K-1-mdist <sup>1</sup>	HKD	-	-5.8%	3.6%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	10.3%	-6.1%	-
Klasse P-acc	USD	10.0%	-5.1%	3.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.6%	-7.8%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	8.8%	-7.4%	0.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc <sup>2</sup>	GBP	-	-	1.5%
Klasse P-dist	USD	10.0%	-5.1%	3.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	8.6%	-7.8%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	8.8%	-7.3%	0.3%
Klasse P-mdist	USD	10.0%	-5.1%	3.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	10.1%	-6.2%	3.2%
Klasse Q-acc	USD	10.6%	-4.6%	3.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	9.2%	-7.3%	0.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	9.4%	-6.8%	0.8%
Klasse (GBP hedged) Q-acc <sup>2</sup>	GBP	-	-	2.0%
Klasse Q-dist	USD	10.6%	-4.6%	3.8%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	9.2%	-7.3%	0.4%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	9.4%	-6.8%	0.8%
Klasse (GBP hedged) Q-dist <sup>2</sup>	GBP	-	-	2.0%
Klasse Q-mdist	USD	10.6%	-4.6%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	11.5%	-3.9%	-

<sup>1</sup> Die Aktienklassen K-1-acc, K-1-mdist und (HKD) K-1-mdist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 1.12.2017 bis zum 14.10.2019 waren die Aktienklassen (GBP hedged) P-acc, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 verbuchte der Markt für Hochzinsanleihen einen sehr positiven absoluten Gesamtertrag, der hauptsächlich auf die Verengung der Risikoprämien zurückzuführen war. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Der Fonds verbuchte im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 eine positive absolute Performance. Die Ausrichtung der Strategie auf variabel verzinsliche Wertpapiere war leicht nachteilig, da die Renditen kurzfristiger Staatsanleihen etwas tiefer waren als vor einem Jahr. Im Hinblick auf die Sektorpositionierung bevorzugten wir am Ende des Berichtszeitraums Sektoren wie Telekommunikation, Finanzdienstleister und Energie.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	42.33
Luxemburg	12.74
Cayman-Inseln	7.63
Grossbritannien	6.17
Frankreich	6.11
Italien	4.16
Niederlande	2.67
Deutschland	2.44
Dänemark	2.20
Kanada	2.10
Slowenien	2.08
Mexiko	1.46
Schweden	1.10
Brasilien	0.95
Australien	0.79
Belgien	0.66
Japan	0.63
Irland	0.15
<b>Total</b>	<b>96.37</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	43.00
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	8.85
Telekommunikation	8.29
Banken & Kreditinstitute	7.48
Erdöl	5.51
Anlagefonds	5.47
Gesundheits- & Sozialwesen	3.65
Verkehr & Transport	2.57
Internet, Software & IT-Dienste	2.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.32
Gastgewerbe & Freizeit	1.11
Diverse Konsumgüter	0.96
Computer & Netzwerkausrüster	0.92
Immobilien	0.85
Energie- & Wasserversorgung	0.75
Detailhandel, Warenhäuser	0.71
Fahrzeuge	0.63
Bergbau, Kohle & Stahl	0.58
Chemie	0.53
Diverse Dienstleistungen	0.39
Umwelt & Recycling	0.36
Diverse Handelsfirmen	0.15
Verpackungsindustrie	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.05
<b>Total</b>	<b>96.37</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 618 708.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 645 705.55
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>136 264 414.27</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 221 049.79
Andere liquide Mittel (Margins)	3 628 804.31
Forderungen aus Zeichnungen	733 470.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 319 736.38
Sonstige Forderungen	49 805.86
<b>Total Aktiva</b>	<b>148 217 281.06</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-57 774.62
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 986 638.47
Kontokorrentkredit	-3 139 138.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-686.62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-441 512.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-175 104.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 479.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 104.03
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-200 687.40</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-6 826 438.03</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 390 843.03</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 156.33
Zinsen auf Wertpapiere	6 996 676.12
Dividenden	220 996.32
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 493 597.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	26 380.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	508 439.91
<b>Total Erträge</b>	<b>13 266 247.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 919 081.82
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 578 536.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 459.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-10 552.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 716.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 203.04
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 630 548.96</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 635 698.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 109 793.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	115 710.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-11 306.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	905 897.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 331 540.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	228 896.89
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 202 136.08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>2 433 562.06</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	19 557 527.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	80.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-539 234.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 117 533.88
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 135 907.29</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>24 569 469.35</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	197 474 004.06
Zeichnungen	28 898 740.82
Rücknahmen	-106 443 954.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-77 545 213.72
Ausbezahlte Dividende	-3 107 416.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 635 698.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 202 136.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 135 907.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	24 569 469.35
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 390 843.03</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 930.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 808.8120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 121.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 083.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 485.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 597.9210</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216 981.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 639.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 807.2710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>165 813.8060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 969.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	391.5660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 321.0540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 039.7950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 989.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 036.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 011.4400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>152 014.6940</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 239.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 372.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 757.7240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 853.9980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 400.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	965.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 700.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 665.7490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 512.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	787.6470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 754.8780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 545.4650</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 767.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 590.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 243.2260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 114.0930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 117.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 053.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 895.0670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 276.0750</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	263 745.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 286.4220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 789.0190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>190 243.2630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 381.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 875.5780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 636.8580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>94 620.1140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 623.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 532.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 576.9730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>125 578.6960</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 886.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 183.7070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 637.2860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76 432.5780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 033.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	825.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 019.6110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 839.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 739.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 025.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 754.9070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 010.1100</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 884.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 147.1510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 993.1380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 038.1510</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 264.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-197.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 086.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	5.11
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	3.44
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	5.36
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	5.04
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	3.71
(EUR hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	3.58

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	17 000.00
K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	17 477.49
K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	17 313.80
K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	17 469.45
K-1-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	17 843.84
K-1-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	17 940.96
K-1-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	17 936.93
K-1-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	17 952.12
K-1-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	17 960.97
K-1-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	16 514.11
(HKD) K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	130 000.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) K-1-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	130 000.00
(HKD) K-1-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	133 000.00
(HKD) K-1-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	135 178.32
(HKD) K-1-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	133 923.07
(HKD) K-1-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	133 747.29
(HKD) K-1-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	136 591.20
(HKD) K-1-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	137 377.91
(HKD) K-1-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	137 366.22
(HKD) K-1-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	137 563.97
(HKD) K-1-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	137 955.27
(HKD) K-1-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	130 351.68
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.34
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.34
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.34
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.35
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.34
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.35
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.35
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.35
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.35
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.35
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.35
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.33
(HKD) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	3.34
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	3.31
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	3.30
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	3.37
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	3.39
(HKD) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	HKD	3.39
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	3.39
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	3.40
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	3.21
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.35
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.35
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.35
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.36
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.35
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.36
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.37
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.37
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.37
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.37
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.37
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.34
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	12.12
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	44.75
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	38.15
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	31.02
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	15.16
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	11.10
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	36.93
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	27.82
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	33.10
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	21.79
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	16.30
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	129.29



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5 87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 594 183.14	1.13
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5 00000% 19-30.06.27	1 035 000.00	1 292 384.03	0.91
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 710 000.00	3 379 185.26	2.39
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	3 111 644.25	2.20
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	750 000.00	927 442.99	0.66
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	800 000.00	977 973.29	0.69
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	700 000.00	896 844.55	0.63
<b>Total EUR</b>		<b>12 179 657.51</b>	<b>8.61</b>
<b>GBP</b>			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	600 000.00	860 854.14	0.61
<b>Total GBP</b>		<b>860 854.14</b>	<b>0.61</b>
<b>USD</b>			
USD APACHE CORP 4.62500% 20-15.11.25	755 000.00	801 228.65	0.57
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	200 000.00	204 750.00	0.14
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	695 000.00	718 789.85	0.51
USD CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 366 418.00	0.97
USD CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	745 000.00	834 400.00	0.59
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	750 000.00	800 925.00	0.57
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	105 000.00	109 714.50	0.08
USD HILLENBRAND INC 5 75000% 20-15.06.25	1 250 000.00	1 339 900.00	0.95
USD HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24	800 000.00	840 000.00	0.59
USD ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	800 000.00	836 200.00	0.59
USD MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	255 000.00	261 120.00	0.18
USD NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	400 000.00	409 408.00	0.29
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	915 000.00	1 111 725.00	0.79
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 133 110.00	0.80
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 750 000.00	1 775 200.00	1.25
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	762 000.00	70 485.00	0.05
<b>Total USD</b>		<b>12 613 374.00</b>	<b>8.92</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>25 653 885.65</b>	<b>18.14</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	1 800 000.00	2 190 866.54	1.55
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+625BP 20-01.05.26	1 325 000.00	1 644 829.82	1.16
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-01.04.24	1 750 000.00	2 136 141.33	1.51
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3M EURIBOR+240BP 18-24.08.23	1 700 000.00	2 939 719.95	1.46
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 19-15.05.25	2 410 000.00	2 939 220.03	2.08
<b>Total EUR</b>		<b>10 968 777.67</b>	<b>7.76</b>
<b>GBP</b>			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 600 000.00	720 461.52	0.51
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	299 964.00	426 398.83	0.30
<b>Total GBP</b>		<b>1 146 860.35</b>	<b>0.81</b>
<b>USD</b>			
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M LIBOR+123.5BP 18-15.02.23	4 190 000.00	4 164 125.20	2.95
USD MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	1 500 000.00	1 502 250.00	1.06
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3M LIBOR+145BP 19-15.08.22	875 000.00	868 452.09	0.61
<b>Total USD</b>		<b>6 534 827.29</b>	<b>4.62</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>18 650 465.31</b>	<b>13.19</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	430 000.00	538 683.20	0.38
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	800 000.00	997 193.34	0.71
<b>Total EUR</b>		<b>1 535 876.54</b>	<b>1.09</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 535 876.54</b>	<b>1.09</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 275 000.00	1 543 289.97	1.09
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	1 910 000.00	2 370 290.42	1.68
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	108 000.00	142 097.56	0.10
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	300 000.00	362 286.36	0.26
<b>Total EUR</b>		<b>4 417 964.31</b>	<b>3.13</b>
<b>GBP</b>			
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 618 474.08	1.85
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 945 000.00	2 845 743.70	2.01
<b>Total GBP</b>		<b>5 464 217.78</b>	<b>3.86</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>9 882 182.09</b>	<b>6.99</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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>EUR</b>			
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	300 000.00	214 938.78	0.15
EUR BRUNELLO BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	990 000.00	1 211 028.72	0.86
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	825 000.00	996 077.67	0.70
EUR IPDEVV 3M EURIBOR+550 BP 20-01.12.25	750 000.00	926 139.58	0.66
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+325BP 19-15.12.26	670 000.00	814 088.42	0.58
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	2 850 000.00	3 481 764.86	2.46
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 005 000.00	2 485 120.18	1.76
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 20-15.01.28	660 000.00	808 562.90	0.57
EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 330 000.00	2 848 774.50	2.01
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 20-15.04.25	1 250 000.00	1 557 044.77	1.10
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	2 000 000.00	2 472 809.63	1.75
<b>Total EUR</b>		<b>17 816 350.01</b>	<b>12.60</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 132 500.00	0.80
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	1 500 000.00	1 578 180.00	1.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 500 000.00	1 587 323.57	1.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 191 970.00	1.55
<b>Total USD</b>		<b>6 489 973.57</b>	<b>4.59</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>24 306 323.58</b>	<b>17.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>80 028 733.17</b>	<b>56.60</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	1 001 503.80	0.71
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 484 606.75	1.76
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	3 001 354.80	2.12
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	246 885.88	0.17
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 933 377.40	1.37
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 346 284.87	0.95
<b>Total USD</b>		<b>10 014 013.50</b>	<b>7.08</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>10 014 013.50</b>	<b>7.08</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	997 477.80	0.70
USD CMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	750 666.00	0.53
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 250 000.00	997 481.30	0.71
<b>Total USD</b>		<b>2 745 625.10</b>	<b>1.94</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 745 625.10</b>	<b>1.94</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	772 000.00	779 465.24	0.55
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	750 000.00	748 125.00	0.53
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	735 000.00	773 587.50	0.55
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	375 000.00	405 468.75	0.29
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	755 000.00	795 709.60	0.56
USD CARNIVAL CORP-144A 11.50000% 20-01.04.23	675 000.00	772 031.25	0.55
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	700 150.00	0.50
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 050 000.00	1 123 888.50	0.79
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	52 000.00	52 910.00	0.04
USD COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	975 000.00	1 002 982.50	0.71
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	1 300 000.00	1 349 806.25	0.95
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	900 000.00	1 046 546.16	0.74
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	255 000.00	260 029.87	0.18
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	800 000.00	818 500.00	0.58
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	500 000.00	527 545.00	0.37
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	450 000.00	489 357.00	0.35
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	725 000.00	751 578.50	0.53
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.75000% 15-01.10.25	750 000.00	759 375.00	0.54
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	240 000.00	244 200.00	0.17
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	793 000.00	793 125.00	0.56
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.12500% 20-01.02.27	575 000.00	616 687.50	0.44
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	850 000.00	946 339.00	0.67
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	700 000.00	749 000.00	0.53
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	685 000.00	722 675.00	0.51
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.03.24	370 000.00	394 050.00	0.28
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	1 200 000.00	1 236 000.00	0.87
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	2 100 000.00	2 152 500.00	1.52
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.28	120 000.00	124 350.00	0.09
USD VICI PROPERTIES LP/VCI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	750 000.00	771 562.50	0.55
USD VICI PROPERTIES LP/VCI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	70 000.00	71 302.00	0.05
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-144A *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	76 000.00	6 935.00	0.00
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	508 750.00	0.36
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	345 675.00	0.24
<b>Total USD</b>		<b>22 840 207.12</b>	<b>16.15</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>22 840 207.12</b>	<b>16.15</b>

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

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	1 500 000.00	1 512 917.04	1.07
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/AAR 17-28.11.23	1 000 000.00	1 039 050.00	0.73
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3M LIBOR+185BP 20-13.01.23	1 615 000.00	1 610 996.21	1.14
<b>Total USD</b>			<b>4 162 963.25</b>	<b>2.94</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**4 162 963.25**      **2.94**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD	GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	2 500 000.00	2 579 835.38	1.83
<b>Total USD</b>			<b>2 579 835.38</b>	<b>1.83</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**2 579 835.38**      **1.83**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-5 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	885 844.16	0.63
<b>Total EUR</b>			<b>885 844.16</b>	<b>0.63</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**885 844.16**      **0.63**

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

**43 228 488.51**      **30.57**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	1 245 000.00	1 301 635.05	0.92
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 4.12500% 21-15.04.26	810 000.00	836 325.00	0.59
USD	MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	395 000.00	409 417.50	0.29
<b>Total USD</b>			<b>2 547 377.55</b>	<b>1.80</b>

#### Total Notes, fester Zins

**2 547 377.55**      **1.80**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**2 547 377.55**      **1.80**

#### Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	500 000.00	517 500.00	0.37
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	2 160 000.00	2 208 600.00	1.56
<b>Total USD</b>			<b>2 726 100.00</b>	<b>1.93</b>

#### Total Notes, fester Zins

**2 726 100.00**      **1.93**

#### Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**2 726 100.00**      **1.93**

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

##### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	102.54	0.00
<b>Total Irland</b>			<b>102.54</b>	<b>0.00</b>

##### Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	40 000.00	6 949 053.54	4.92
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	61.00	778 738.81	0.55
<b>Total Luxemburg</b>			<b>7 727 792.35</b>	<b>5.47</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**7 727 894.89**      **5.47**

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

**7 727 894.89**      **5.47**

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

##### Optionen auf weitere Swaps, klassisch

##### USD

USD	GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 103.00000 21-21.07.21	-3 500 000.00	-5 044.90	0.00
USD	GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 106.00000 21-21.07.21	-3 500 000.00	-9 363.90	-0.01
USD	GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 108.50000 21-21.07.21	3 500 000.00	20 228.95	0.01
<b>Total USD</b>			<b>5 820.15</b>	<b>0.00</b>

#### Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

**5 820.15**      **0.00**

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

**5 820.15**      **0.00**

#### Total des Wertpapierbestandes

**136 264 414.27**      **96.37**

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

## Derivative Instrumente

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21	-10 000 000.00	-278 295.93	-0.20
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 17-14.12.21	-2 700 000.00	-83 603.60	-0.06
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.10000% 17-15.12.22	-2 700 000.00	-135 953.14	-0.10
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.50000% 17-18.12.22	-6 000 000.00	-296 491.86	-0.21
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.84000% 18-03.07.21	-8 000 000.00	-118 818.16	-0.08
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.88000% 18-07.06.21	-8 000 000.00	-171 197.29	-0.12
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-07.06.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 19-28.02.24	-11 000 000.00	-807 639.01	-0.57
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-28.02.24			
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.40000% 19-04.11.23	-5 000 000.00	-125 086.10	-0.09
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.23			
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 19-04.11.22	-10 000 000.00	-271 785.20	-0.19
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 20-25.03.25	-3 500 000.00	1 282.75	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 20-25.03.25			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 20-02.06.23	-8 500 000.00	-252 773.06	-0.18
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 20-02.06.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.90000% 20-02.06.23	-6 500 000.00	-101 268.34	-0.07
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-02.06.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.00000% 20-01.07.23	-12 000 000.00	-143 874.67	-0.10
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-01.07.23			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22	-7 000 000.00	-63 900.99	-0.04
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 18-26.03.22			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23	-7 000 000.00	-137 233.87	-0.10
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 18-30.05.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>-2 986 638.47</b>	<b>-2.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-2 986 638.47</b>	<b>-2.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-2 986 638.47</b>	<b>-2.11</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	7 812 994.20	GBP	5 500 000.00	21.6.2021	-5 430.35	-0.01
USD	55 878 564.52	EUR	45 715 000.00	21.6.2021	-33 123.71	-0.02
EUR	39 703 900.00	USD	48 531 049.72	21.6.2021	28 768.25	0.02
CHF	16 853 800.00	USD	18 804 124.28	21.6.2021	-56 124.17	-0.04
EUR	2 600 000.00	USD	3 172 133.64	21.6.2021	7 793.94	0.01
EUR	151 100.00	USD	184 686.05	21.6.2021	116.66	0.00
EUR	441 700.00	USD	540 471.36	21.6.2021	-250.59	0.00
CHF	182 400.00	USD	203 717.42	21.6.2021	-817.47	0.00
USD	218 980.66	CHF	196 300.00	21.6.2021	618.49	0.00
EUR	136 900.00	USD	167 108.20	21.6.2021	327.22	0.00
EUR	167 100.00	USD	204 024.39	21.6.2021	347.11	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-57 774.62</b>	<b>-0.04</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>9 849 854.10</b>	<b>6.97</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 139 138.15</b>	<b>-2.22</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 460 125.90</b>	<b>1.03</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>141 390 843.03</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		747 349 110.31	514 442 521.54	481 560 310.90
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0390863529</b>			
Aktien im Umlauf		335 543.1690	264 463.4380	229 483.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.62	132.47	125.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		136.62	132.47	125.33
<b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0390870227</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	400 700.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	109.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	109.44
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2203993972</b>			
Aktien im Umlauf		500 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.73	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0390870730</b>			
Aktien im Umlauf		35 041.4420	36 456.6000	39 051.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		188.26	179.41	163.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		188.26	179.41	163.65
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0390864253</b>			
Aktien im Umlauf		140 926.3150	154 864.8530	204 133.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.77	145.43	136.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		150.77	145.43	136.90
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2198570983</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0390870904</b>			
Aktien im Umlauf		1 877 758.8810	926 015.7760	921 561.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		189.53	180.50	164.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		189.53	180.50	164.55
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0390864410</b>			
Aktien im Umlauf		736 744.8280	823 394.6090	882 498.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.20	151.53	142.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		157.20	151.53	142.55
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0390868080</b>			
Aktien im Umlauf		428 959.8460	358 442.8290	199 728.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.05	127.50	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		132.05	127.50	119.39
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU1336832081</b>			
Aktien im Umlauf		425 007.7300	425 710.0630	68 364.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.64	115.33	108.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.64	115.33	108.50
<b>Klasse P-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU0390868593</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.11	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.11	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU0390864923</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.90	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU0390866548</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.00	-	-
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU0390864766</b>			
Aktien im Umlauf		412.3000	870.3000	928.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		14 489.91	13 967.20	13 139.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		14 489.91	13 967.20	13 139.63
<b>Klasse U-X-dist</b>	<b>LU0390871035</b>			
Aktien im Umlauf		440.8160	3 015.8160	4 355.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 924.46	12 727.90	11 964.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12 924.46	12 727.90	11 964.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 13.8.2020

<sup>4</sup> Für die Periode vom 16.7.2020 bis zum 22.4.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 24.3.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	3.1%	5.7%	3.3%
Klasse I-A2-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	7.1%
Klasse I-A3-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	4.9%	9.6%	7.2%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	3.7%	6.2%	3.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	5.0%	9.7%	7.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.7%	6.3%	3.8%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	3.6%	6.8%	4.3%
Klasse I-X-UKdist	USD	5.0%	9.7%	7.3%
Klasse P-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.7%	6.3%	3.8%
Klasse U-X-dist	USD	5.0%	9.7%	7.3%
Benchmark:				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	3.0%	4.4%	3.4%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates	USD	4.4%	7.5%	7.0%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged EUR)	EUR	3.2%	4.9%	3.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 16.7.2020 bis zum 22.4.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2021 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 generierte der Fonds einen positiven absoluten Gesamtertrag, der auf die signifikante Verengung der Risikoprämien zurückzuführen war. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für auf Euro lautende gegenüber auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen fest. Auf der Sektorebene hielten wir ein höheres Engagement in Finanzwerten, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 7.2 Jahren etwas tiefer als im Vorjahr.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	41.92
Grossbritannien	11.99
Frankreich	6.58
Australien	6.53
Niederlande	5.77
Spanien	1.59
Deutschland	1.54
Luxemburg	1.48
Mexiko	1.44
Kanada	1.44
Britische Jungferninseln	1.29
Irland	1.29
Italien	1.20
Norwegen	1.19
Singapur	0.99
Cayman-Inseln	0.80
Belgien	0.64
Österreich	0.57
Hongkong	0.54
Dänemark	0.53
Japan	0.50
Finnland	0.45
Bermuda	0.44
Indien	0.41
China	0.37
Schweden	0.33
Polen	0.26
Chile	0.26
Neuseeland	0.23
Thailand	0.22
Rumänien	0.21
Südkorea	0.18
Philippinen	0.17
Indonesien	0.15
Schweiz	0.15
Saudiarabien	0.14
Jersey	0.14
Brasilien	0.10
Curaçao	0.05
<b>Total</b>	<b>94.08</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.48
Banken & Kreditinstitute	22.78
Versicherungen	5.55
Energie- & Wasserversorgung	5.46
Erdöl	4.96
Telekommunikation	3.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.09
Immobilien	2.96
Verkehr & Transport	2.70
Tabak & alkoholische Getränke	2.30
Computer & Netzwerkausrüster	1.79
Internet, Software & IT-Dienste	1.74
Elektrische Geräte & Komponenten	1.41
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.05
Chemie	1.01
Diverse Dienstleistungen	1.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Fahrzeuge	0.94
Gesundheits- & Sozialwesen	0.93
Detailhandel, Warenhäuser	0.93
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.85
Maschinen & Apparate	0.74
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.62
Bergbau, Kohle & Stahl	0.60
Diverse Konsumgüter	0.52
Biotechnologie	0.37
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.30
Länder- & Zentralregierungen	0.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.24
Anlagefonds	0.21
Diverse Handelsfirmen	0.19
Gastgewerbe & Freizeit	0.14
Verpackungsindustrie	0.11
<b>Total</b>	<b>94.08</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	659 495 869.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	43 626 749.36
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>703 122 618.95</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	39 226 647.71
Andere liquide Mittel (Margins)	2 541 833.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	848 363.30
Forderungen aus Zeichnungen	13 658.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 460 562.90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	163 231.82
<b>Total Aktiva</b>	<b>752 376 916.97</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-453 493.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 469 584.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-67 712.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 526.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 490.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 729.46
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 027 806.66</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>747 349 110.31</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsen auf Wertpapiere	17 303 284.44
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 098.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	170 241.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 774 913.78
<b>Total Erträge</b>	<b>19 249 538.76</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-454 691.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 108.75
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-68 096.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 324.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-70 605.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-707 827.41</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>18 541 711.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 076 439.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	64.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-236.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 977 850.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-726 530.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 996 454.80
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-624 563.01</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>17 917 148.34</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	27 000 700.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 107.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	67 817.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	565 576.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-837.93
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>27 629 148.33</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 546 296.67</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	514 442 521.54
Zeichnungen	331 822 731.28
Rücknahmen	-141 734 877.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	190 087 853.61
Ausbezahlte Dividende	-2 727 561.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 541 711.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-624 563.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 629 148.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 546 296.67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>747 349 110.31</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	264 463.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 039.9590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 960.2280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>335 543.1690</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>500 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 456.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 446.6440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 041.4420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 864.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 499.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 437.7800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>140 926.3150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	217 357.1210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-217 357.1210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	926 015.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	954 497.3810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 754.2760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 877 758.8810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	823 394.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 918.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-238 568.7250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>736 744.8280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	358 442.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131 597.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 080.3650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>428 959.8460</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	425 710.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	815.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 517.3850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>425 007.7300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	870.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-499.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>412.3000</b>
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 015.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 741.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>440.8160</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	3.32
U-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	436.11

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 050 000.00	1 347 740.55	0.18
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	1 115 000.00	1 248 629.56	0.17
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	2 400 000.00	3 132 300.19	0.42
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	1 200 000.00	1 479 651.03	0.20
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	1 300 000.00	1 781 513.54	0.24
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	2 000 000.00	2 458 514.40	0.33
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 500 000.00	1 846 189.27	0.25
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	600 000.00	737 544.05	0.10
EUR	SPAREBANK 1 SMN-REG-S 0.75000% 16-08.06.21	2 500 000.00	3 057 236.32	0.41
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	425 000.00	543 106.85	0.07
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	400 000.00	486 207.45	0.06
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	800 000.00	971 273.16	0.13
<b>Total EUR</b>			<b>19 089 906.37</b>	<b>2.56</b>

#### GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	2 950 000.00	4 258 389.54	0.57
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	950 000.00	1 491 468.79	0.20
<b>Total GBP</b>			<b>5 749 858.33</b>	<b>0.77</b>

#### USD

USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	460 000.00	491 974.81	0.07
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 650 000.00	2 171 532.31	0.29
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	850 000.00	880 700.36	0.12
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 350 000.00	1 554 797.44	0.21
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	950 000.00	1 184 051.71	0.16
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	850 000.00	892 828.54	0.12
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	700 000.00	752 014.95	0.10
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	1 050 000.00	1 230 067.13	0.16
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	1 350 000.00	1 449 373.87	0.19
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	750 000.00	751 521.31	0.10
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	950 000.00	1 147 405.36	0.15
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	830 000.00	905 505.10	0.12
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 100 000.00	1 225 331.25	0.16
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	720 000.00	665 712.00	0.09
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	464 000.00	526 825.95	0.07
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	64 000.00	73 281.23	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	1 000 000.00	1 227 439.25	0.16
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 850 000.00	3 051 044.36	0.41
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 980 000.00	4 183 132.43	0.56
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	700 000.00	819 973.64	0.11
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	1 350 000.00	1 495 205.80	0.20
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	550 000.00	614 315.74	0.08
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 300 000.00	1 532 745.66	0.21
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	1 700 000.00	1 950 395.33	0.26
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	650 000.00	724 399.47	0.10
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 500 000.00	1 409 100.00	0.19
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	850 000.00	886 581.03	0.12
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	2 100 000.00	2 377 340.99	0.32
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 850 000.00	2 033 912.57	0.27
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	960 000.00	1 078 530.24	0.14
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	600 000.00	591 864.37	0.08
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 850 000.00	3 259 819.26	0.44
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 500 000.00	2 920 701.40	0.39
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 200 000.00	1 223 624.88	0.16
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	1 000 000.00	1 062 306.43	0.14
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	1 035 000.00	1 039 425.30	0.14
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.74900% 20-10.08.30	1 400 000.00	1 342 574.76	0.18
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 900 000.00	2 275 107.18	0.30
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	450 000.00	460 495.43	0.06
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	650 000.00	675 403.19	0.09
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	1 280 000.00	1 414 593.04	0.19
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	1 650 000.00	1 802 153.56	0.24
USD	CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	920 000.00	1 020 036.06	0.14
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	650 000.00	741 153.18	0.10
USD	CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31	685 000.00	688 981.56	0.09
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	700 000.00	706 184.88	0.09
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 400 000.00	1 615 331.25	0.22
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	500 000.00	622 897.84	0.08
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 400 000.00	3 003 036.12	0.40
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	950 000.00	1 245 271.88	0.17
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	680 996.88	0.09
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	2 150 000.00	2 205 496.88	0.30
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 250 000.00	1 403 275.47	0.19
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	1 100 000.00	1 268 020.30	0.17
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	950 000.00	1 176 691.48	0.16
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	750 000.00	990 951.33	0.13
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	720 000.00	928 107.04	0.12
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 241 745.00	0.17
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	550 000.00	611 619.87	0.08
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	650 000.00	690 130.73	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	1 500 000.00	1 718 815.63	0.23
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	750 000.00	925 706.15	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 700 000.00	2 119 982.65	0.28
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	750 000.00	858 217.76	0.11
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	560 000.00	602 750.55	0.08
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 700 000.00	2 022 609.41	0.27

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	475 000.00	697 604.81	0.09
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	1 100 000.00	1 177 011.21	0.16
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	1 400 000.00	1 534 079.05	0.21
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	1 400 000.00	1 691 613.01	0.23
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	1 250 000.00	1 512 639.87	0.20
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	650 000.00	709 149.32	0.10
USD FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	350 000.00	408 685.97	0.05
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	710 000.00	665 625.00	0.09
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 950 000.00	2 119 827.78	0.28
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	2 200 000.00	2 218 205.00	0.30
USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	200 000.00	223 250.00	0.03
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	250 000.00	305 442.50	0.04
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	3 500 000.00	4 068 902.50	0.54
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	350 000.00	385 441.73	0.05
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	460 000.00	545 395.62	0.07
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 550 000.00	1 842 600.89	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 800 000.00	2 002 746.02	0.27
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	900 000.00	932 589.00	0.12
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	800 000.00	970 732.70	0.13
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	800 000.00	972 357.97	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	4 405 000.00	4 802 624.07	0.64
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 450 000.00	1 707 363.54	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	645 000.00	764 329.64	0.10
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 500 000.00	1 617 430.83	0.22
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	2 900 000.00	2 973 706.55	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	2 000 000.00	2 201 193.36	0.29
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	2 985 000.00	2 987 490.08	0.40
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	8 450 000.00	8 864 094.70	1.19
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	950 000.00	1 103 677.60	0.15
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	2 600 000.00	2 894 337.97	0.39
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 350 000.00	1 544 033.40	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	1 000 000.00	1 125 702.31	0.15
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	900 000.00	846 067.10	0.11
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 600 000.00	1 604 671.84	0.21
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	1 090 000.00	1 048 741.61	0.14
USD MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	850 000.00	997 210.39	0.13
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 830 000.00	1 918 814.40	0.26
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 950 000.00	1 884 246.00	0.25
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 450 000.00	1 585 756.25	0.21
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 150 000.00	1 312 293.74	0.18
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	2 300 000.00	2 302 038.72	0.31
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	950 000.00	1 118 477.57	0.15
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	2 100 000.00	2 254 602.00	0.30
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 300 000.00	1 494 872.60	0.20
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	300 000.00	318 115.55	0.04
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	420 000.00	419 365.04	0.06
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	855 000.00	853 912.35	0.11
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	500 000.00	527 013.32	0.07
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	1 300 000.00	1 390 533.63	0.19
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	2 150 000.00	2 280 641.96	0.31
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	750 000.00	844 262.85	0.11
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	700 000.00	715 778.78	0.10
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 225 000.00	1 269 541.00	0.17
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	441 128.53	0.06
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 075 000.00	1 131 086.25	0.15
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	800 000.00	948 892.75	0.13
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22	1 300 000.00	1 326 447.05	0.18
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	1 075 000.00	1 269 749.45	0.17
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 200 000.00	1 288 201.07	0.17
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	1 300 000.00	1 257 332.37	0.17
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	1 400 000.00	1 396 428.61	0.19
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	1 000 000.00	1 077 230.00	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	860 000.00	863 913.26	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	215 000.00	217 687.50	0.03
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1 150 000.00	1 567 051.36	0.21
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 563 796.00	0.21
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	208 250.00	0.03
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	810 000.00	766 462.50	0.10
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 800 000.00	1 873 462.50	0.25
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 350 000.00	1 467 701.86	0.20
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	450 000.00	515 033.82	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	535 000.00	576 852.53	0.08
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	795 000.00	930 095.64	0.12
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	1 500 000.00	1 572 744.00	0.21
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	550 000.00	591 728.74	0.08
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	791 000.00	809 460.28	0.11
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	4 000 000.00	4 959 889.16	0.66
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	750 000.00	743 437.50	0.10
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	1 200 000.00	1 217 331.47	0.16
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	400 000.00	439 680.40	0.06
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	680 000.00	759 133.55	0.10
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	680 000.00	718 802.49	0.10
USD VERISIGN INC 5.25000% 15-01.04.25	1 095 000.00	1 244 850.75	0.17
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	650 000.00	708 450.04	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.98700% 21-30.10.56	703 000.00	626 306.74	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	1 050 000.00	1 060 232.57	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	2 050 000.00	2 061 463.74	0.28
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	600 000.00	672 799.62	0.09
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	950 000.00	984 304.74	0.13
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	550 000.00	615 015.49	0.08
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	5 260 000.00	5 447 446.67	0.73
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	2 650 000.00	3 670 376.75	0.49
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 100 000.00	1 103 168.23	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	480 000.00	487 736.44	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 400 000.00	1 614 388.44	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	800 000.00	822 810.36	0.11
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 800 000.00	1 968 383.34	0.26
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45	550 000.00	627 472.29	0.08
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	820 000.00	896 544.18	0.12
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	503 000.00	668 881.35	0.09
<b>Total USD</b>		<b>228 779 601.61</b>	<b>30.61</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>253 619 366.31</b>	<b>33.94</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 345 250.01	0.18
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	1 100 000.00	1 439 973.59	0.19
<b>Total EUR</b>		<b>2 785 223.60</b>	<b>0.37</b>
<b>GBP</b>			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	750 000.00	1 136 664.09	0.15
<b>Total GBP</b>		<b>1 136 664.09</b>	<b>0.15</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	820 496.00	0.11
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	3 400 000.00	3 537 725.70	0.47
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	840 000.00	863 968.12	0.12
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	590 000.00	631 341.30	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	3 050 000.00	3 158 050.64	0.42
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	2 100 000.00	2 179 103.56	0.29
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 800 000.00	1 964 135.97	0.26
USD MORGAN STANLEY 0.731%/VAR 21-05.04.24	1 980 000.00	1 987 357.02	0.27
USD NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 500 000.00	1 616 906.87	0.22
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	5 000 000.00	5 269 941.50	0.71
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	2 150 000.00	2 335 481.14	0.31
<b>Total USD</b>		<b>24 364 507.82</b>	<b>3.26</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>28 286 395.51</b>	<b>3.78</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	640 000.00	533 314.26	0.07
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 200 000.00	1 001 543.29	0.13
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	4 050 000.00	3 075 433.40	0.42
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 000 000.00	1 622 393.32	0.21
AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.7000% 21-31.03.31	1 800 000.00	1 446 221.09	0.19
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 700 000.00	2 199 092.30	0.30
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 850 000.00	1 431 476.98	0.19
AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 970 000.00	2 315 894.59	0.31
<b>Total AUD</b>		<b>13 625 369.23</b>	<b>1.82</b>
<b>EUR</b>			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	900 000.00	1 180 453.41	0.16
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	900 000.00	1 209 697.25	0.16
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	590 000.00	717 096.66	0.10
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 300 000.00	1 676 896.26	0.22
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	1 500 000.00	1 970 833.55	0.26
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	2 090 000.00	2 541 181.92	0.34
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	820 000.00	1 067 038.44	0.14
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1 100 000.00	1 406 512.11	0.19
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	210 000.00	257 105.69	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	800 000.00	1 097 446.73	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	650 000.00	819 401.82	0.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	700 000.00	949 536.89	0.13
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	1 200 000.00	1 571 071.75	0.21
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	450 000.00	580 257.22	0.08
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	2 980 000.00	3 796 908.27	0.51
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	810 000.00	1 020 354.00	0.14
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	2 400 000.00	3 082 073.62	0.41
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	1 200 000.00	1 479 695.04	0.20
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	774 970.34	0.10
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 600 000.00	2 093 372.43	0.28
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	820 000.00	1 023 199.94	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 500 000.00	1 994 539.51	0.27
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	3 200 000.00	4 092 362.53	0.55
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	1 300 000.00	1 743 859.58	0.23
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.12500% 21-28.04.26	1 645 000.00	2 006 062.16	0.27
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.375000% 21-28.10.28	1 645 000.00	1 986 544.89	0.26
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	1 090 000.00	1 353 966.74	0.18
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	680 000.00	849 095.90	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	720 000.00	904 509.43	0.12
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 300 000.00	1 600 443.96	0.21
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	750 000.00	987 082.02	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 690 000.00	2 216 353.96	0.30
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	1 200 000.00	1 540 450.97	0.21
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	900 000.00	1 101 815.50	0.15
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	700 000.00	877 376.33	0.12
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	715 000.00	909 353.12	0.12
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	800 000.00	1 044 291.78	0.14
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	1 050 000.00	1 291 531.41	0.17
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 200 000.00	1 581 161.55	0.21
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 900 000.00	2 472 731.38	0.33
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	1 975 000.00	2 758 871.22	0.37
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	800 000.00	1 022 846.49	0.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichts.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	550 000.00	771 772.75	0.10
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	2 100 000.00	2 666 965.71	0.36
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.00000% 14-18.06.21	3 000 000.00	3 671 874.70	0.49
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	900 000.00	1 136 460.02	0.15
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	870 000.00	1 056 782.25	0.14
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	600 000.00	719 713.42	0.10
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 100 000.00	1 348 828.70	0.18
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	2 000 000.00	2 500 777.74	0.33
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	1 000 000.00	1 256 292.44	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 500 000.00	3 085 986.94	0.41
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	2 200 000.00	2 890 491.31	0.39
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 500 000.00	2 003 746.07	0.27
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	400 000.00	511 610.56	0.07
EUR RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26	342 500.00	422 674.75	0.06
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	650 000.00	812 851.71	0.11
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	3 900 000.00	4 771 005.27	0.64
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	900 000.00	1 141 869.52	0.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	600 000.00	765 760.85	0.10
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	700 000.00	982 922.08	0.13
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	600 000.00	731 248.38	0.10
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	1 100 000.00	1 415 652.15	0.19
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 450 000.00	2 032 259.00	0.27
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	1 450 000.00	1 854 818.74	0.25
<b>Total EUR</b>		<b>101 719 718.83</b>	<b>13.61</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	700 000.00	1 124 180.62	0.15
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	721 077.88	0.09
GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25	2 600 000.00	3 787 491.80	0.51
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	550 000.00	552 797.18	0.07
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	1 050 000.00	1 530 037.88	0.20
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	650 000.00	1 021 653.49	0.14
GBP GENERAL ELECTRIC CO 5.50000% 98-07.06.21	1 000 000.00	1 422 213.59	0.19
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	900 000.00	1 329 697.54	0.18
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 455 000.00	2 141 793.39	0.29
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1 000 000.00	1 939 224.65	0.26
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	700 000.00	1 080 843.21	0.14
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	410 000.00	797 130.71	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>17 448 141.94</b>	<b>2.33</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	8 000 000.00	8 955 232.64	1.20
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.12500% 21-03.03.31	1 215 000.00	1 182 984.77	0.16
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	1 650 000.00	1 652 656.83	0.22
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	1 210 000.00	1 641 191.04	0.22
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	1 210 000.00	1 160 128.76	0.16
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 300 000.00	2 510 243.00	0.34
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 700 000.00	3 018 737.67	0.40
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 300 000.00	1 481 421.41	0.20
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 800 000.00	1 965 712.50	0.26
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	883 439.00	0.12
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	460 000.00	463 013.00	0.06
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 920 000.00	1 875 396.67	0.25
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	800 000.00	859 900.00	0.12
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	2 200 000.00	2 269 278.00	0.30
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	300 000.00	308 838.83	0.04
<b>Total USD</b>		<b>30 228 174.12</b>	<b>4.05</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>163 021 404.12</b>	<b>21.81</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR APRR SA-REG-S 0.00000% 20-20.01.23	1 800 000.00	2 209 502.66	0.30
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 0.00000% 21-04.06.24	1 170 000.00	1 440 013.33	0.19
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	1 700 000.00	2 089 670.73	0.28
<b>Total EUR</b>		<b>5 739 186.72</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>5 739 186.72</b>	<b>0.77</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	400 000.00	539 438.07	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 900 000.00	2 645 472.26	0.35
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 300 000.00	1 814 033.58	0.24
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	1 500 000.00	1 998 941.06	0.27
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	1 000 000.00	1 258 512.77	0.17
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	900 000.00	1 150 639.59	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 800 000.00	2 266 718.27	0.30
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	400 000.00	539 291.35	0.07
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 300 000.00	1 623 616.64	0.22
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	1 100 000.00	1 367 388.53	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	700 000.00	889 969.38	0.12
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 678 883.07	0.23
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	750 000.00	1 031 489.90	0.14
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	1 028 594.90	0.14
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	800 000.00	995 254.70	0.13
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	800 000.00	1 025 353.42	0.14
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 659 930.78	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>23 513 528.27</b>	<b>3.15</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1 200 000.00	2 013 608.20	0.27
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	900 000.00	1 308 127.70	0.17
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	1 050 000.00	1 580 213.03	0.21
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	350 000.00	526 583.45	0.07
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	850 000.00	1 423 050.72	0.19
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	807 664.63	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>7 659 247.73</b>	<b>1.02</b>
<b>USD</b>			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 050 000.00	1 056 262.20	0.14
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 100 000.00	1 123 375.00	0.15
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 750 000.00	3 028 268.19	0.41
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-16.09.26	1 600 000.00	1 611 329.12	0.22
<b>Total USD</b>		<b>6 819 234.51</b>	<b>0.92</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>37 992 010.51</b>	<b>5.09</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	1 100 000.00	1 379 116.19	0.18
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	2 000 000.00	2 406 972.37	0.32
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	1 100 000.00	1 411 784.17	0.19
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	700 000.00	860 610.99	0.11
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	900 000.00	1 128 840.95	0.15
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	2 600 000.00	3 200 633.61	0.43
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	2 300 000.00	3 321 028.53	0.44
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 900 000.00	2 478 910.65	0.33
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	535 000.00	721 361.05	0.10
EUR GAZPROM PJSC-REG-S 2.95000% 20-15.04.25	1 460 000.00	1 883 805.63	0.25
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	1 250 000.00	1 579 098.33	0.21
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	662 016.07	0.09
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	750 000.00	1 022 807.86	0.14
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	1 070 000.00	1 315 430.79	0.18
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	800 000.00	1 015 429.70	0.14
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 560 000.00	1 984 581.03	0.26
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	700 000.00	883 054.07	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 750 000.00	2 011 660.43	0.27
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	800 000.00	1 061 387.36	0.14
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	800 000.00	1 034 960.50	0.14
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	1 200 000.00	1 694 604.64	0.23
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 800 000.00	2 262 299.13	0.30
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 700 000.00	2 826 197.28	0.38
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	1 000 000.00	1 263 572.10	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>39 410 163.43</b>	<b>5.27</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	900 000.00	1 299 387.18	0.17
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	504 074.48	0.07
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	750 000.00	1 088 931.12	0.15
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	2 470 000.00	3 748 076.50	0.50
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	950 000.00	1 468 886.98	0.20
<b>Total GBP</b>		<b>8 109 356.26</b>	<b>1.09</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	776 000.00	328 729.43	0.04
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 000 000.00	1 061 811.44	0.14
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	5 400 000.00	5 861 599.45	0.78
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	700 000.00	710 631.25	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	800 000.00	832 400.00	0.11
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	550 000.00	568 168.63	0.08
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	805 000.00	785 126.56	0.10
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	955 000.00	1 288 227.95	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 500 000.00	1 957 147.05	0.26
USD JMH CO LTD-REG-S 2.87500% 21-09.04.36	1 930 000.00	1 924 688.23	0.26
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 500 000.00	1 674 538.98	0.22
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	937 000.00	926 974.10	0.12
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	850 000.00	873 223.27	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	510 000.00	566 525.62	0.08
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	985 000.00	949 865.06	0.13
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	975 000.00	901 118.60	0.12
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	205 000.00	212 280.81	0.03
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 270 000.00	1 756 343.33	0.23
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	1 100 000.00	1 223 042.86	0.16
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	830 000.00	988 798.42	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	1 000 000.00	1 019 789.29	0.14
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	750 000.00	821 889.67	0.11
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	850 000.00	875 192.43	0.12
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	1 055 000.00	1 165 775.00	0.16
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 400 000.00	1 908 800.70	0.26
<b>Total USD</b>		<b>31 182 688.13</b>	<b>4.17</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>78 702 207.82</b>	<b>10.53</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 300 000.00	1 796 072.85	0.24
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	500 000.00	637 923.75	0.09
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 300 000.00	1 690 438.33	0.23
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	1 100 000.00	1 439 895.59	0.19
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	1 067 622.14	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	900 000.00	1 169 159.06	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	650 000.00	856 392.96	0.11
EUR OMOV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	900 000.00	1 158 221.23	0.15
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	440 000.00	562 174.47	0.08
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 300 000.00	1 795 850.33	0.24
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	600 000.00	718 844.84	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	600 000.00	730 919.73	0.10
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	2 204 046.70	0.29
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	800 000.00	997 343.97	0.13
<b>Total EUR</b>		<b>16 824 905.95</b>	<b>2.25</b>
<b>GBP</b>			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	2 400 000.00	4 045 086.35	0.54
<b>Total GBP</b>		<b>4 045 086.35</b>	<b>0.54</b>
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 085 000.00	1 169 868.70	0.16
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	1 016 750.00	0.14
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 700 000.00	3 058 267.59	0.41
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 894 500.00	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 630 000.00	1 729 185.50	0.23
<b>Total USD</b>		<b>8 868 571.79</b>	<b>1.19</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>29 738 564.09</b>	<b>3.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>597 099 135.08</b>	<b>79.90</b>

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

### Notes, fester Zins

#### CAD

CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	2 450 000.00	2 031 587.62	0.27
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	310 000.00	277 003.64	0.04
<b>Total CAD</b>		<b>2 308 591.26</b>	<b>0.31</b>

#### USD

USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	978 000.00	1 002 075.37	0.13
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	965 000.00	1 118 983.30	0.15
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	1 350 000.00	1 409 166.94	0.19
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 700 000.00	2 757 572.67	0.37
USD AT&T INC-144A 3.55000% 20-15.09.55	1 949 000.00	1 842 898.68	0.25
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 000 000.00	1 100 062.86	0.15
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	800 000.00	785 000.00	0.10
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 160 000.00	1 326 626.24	0.18
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	669 000.00	750 513.03	0.10
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	218 000.00	234 258.44	0.03
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	1 100 000.00	1 462 792.78	0.20
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	1 200 000.00	1 253 349.42	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	950 000.00	975 467.33	0.13
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	500 000.00	583 582.16	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 950 000.00	3 102 868.68	0.42
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	900 000.00	1 032 277.13	0.14
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	650 000.00	745 762.12	0.10
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	730 000.00	781 612.98	0.10
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	450 000.00	436 157.41	0.06
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	700 000.00	708 331.19	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	2 700 000.00	3 196 713.63	0.43
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	690 000.00	808 454.26	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 800 000.00	2 825 132.58	0.38
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	950 000.00	1 096 765.39	0.15
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 150 000.00	1 193 792.00	0.16
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	900 000.00	1 065 971.26	0.14
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	900 000.00	1 196 139.61	0.16
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	34 000.00	37 706.59	0.00
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	1 030 000.00	1 180 271.13	0.16
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	700 000.00	904 690.73	0.12
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	850 000.00	871 193.33	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	2 050 000.00	2 265 864.88	0.30
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	2 000 000.00	2 211 916.08	0.30
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	1 300 000.00	1 504 400.31	0.20
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	400 000.00	446 473.12	0.06
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	700 000.00	1 034 476.57	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	380 000.00	430 167.20	0.06
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	650 000.00	698 190.64	0.09
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	250 000.00	264 220.55	0.04
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	600 000.00	673 647.58	0.09
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	700 000.00	787 050.66	0.11
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	854 796.60	0.11
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	1 250 000.00	1 275 672.02	0.17
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 250 000.00	1 481 081.64	0.20
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	2 100 000.00	2 864 321.92	0.38
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	1 250 000.00	1 340 676.11	0.18
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	700 000.00	825 407.52	0.11
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	670 000.00	830 966.61	0.11
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	700 000.00	748 212.15	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	400 000.00	401 450.00	0.05
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	1 450 000.00	1 456 823.70	0.19
USD UNICREDIT SPA-REG-S 3.75000% 17-12.04.22	1 800 000.00	1 847 832.59	0.25
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	261 763.07	0.03
USD UPJOHN INC-144A 2.70000% 20-22.06.30	700 000.00	698 066.38	0.09



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	3 404 200.92	0.46
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	950 000.00	1 062 274.03	0.14
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	2 200 000.00	2 630 115.78	0.35
<b>Total USD</b>		<b>70 086 257.87</b>	<b>9.38</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>72 394 849.13</b>	<b>9.69</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 200 000.00	1 711 356.44	0.23
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 700 000.00	1 318 490.45	0.18
<b>Total AUD</b>		<b>3 029 846.89</b>	<b>0.41</b>
<b>CAD</b>			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	280 000.00	256 463.87	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	660 000.00	577 348.40	0.08
<b>Total CAD</b>		<b>833 812.27</b>	<b>0.11</b>
<b>GBP</b>			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	750 000.00	1 223 649.23	0.16
<b>Total GBP</b>		<b>1 223 649.23</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>5 087 308.39</b>	<b>0.68</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-5-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	1 450 000.00	1 511 129.53	0.20
<b>Total USD</b>		<b>1 511 129.53</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>1 511 129.53</b>	<b>0.20</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	2 150 000.00	1 590 266.76	0.21
<b>Total AUD</b>		<b>1 590 266.76</b>	<b>0.21</b>
<b>JPY</b>			
JPY BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 0.44000% 19-13.09.29	280 000 000.00	2 474 832.71	0.33
<b>Total JPY</b>		<b>2 474 832.71</b>	<b>0.33</b>
<b>USD</b>			
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	550 000.00	681 810.51	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 450 000.00	1 643 159.83	0.22
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	3 100 000.00	3 396 346.27	0.46
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	800 000.00	1 010 367.07	0.14
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	600 000.00	701 684.87	0.09
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	850 000.00	917 675.70	0.12
<b>Total USD</b>		<b>8 351 044.25</b>	<b>1.12</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>12 416 143.72</b>	<b>1.66</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-5-SUB 4.750%VAR 20-24.09.80	1 850 000.00	1 963 312.49	0.26
<b>Total USD</b>		<b>1 963 312.49</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 963 312.49</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>93 372 743.26</b>	<b>12.49</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	1 100 000.00	1 121 808.73	0.15
<b>Total USD</b>		<b>1 121 808.73</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 121 808.73</b>	<b>0.15</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	3 610 000.00	2 798 903.18	0.37
AUD STOCKLAND TRUST 2.30000% 21-24.03.28	1 580 000.00	1 231 266.47	0.17
<b>Total AUD</b>		<b>4 030 169.65</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 030 169.65</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5 151 978.38</b>	<b>0.69</b>

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

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD				
USD	AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	2 600 000.00	2 799 876.22	0.37
USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	700 000.00	693 632.76	0.09
USD	BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	2 600 000.00	2 475 536.80	0.33
USD	BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 500 000.00	1 529 716.45	0.21
<b>Total USD</b>			<b>7 498 762.23</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>7 498 762.23</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>7 498 762.23</b>	<b>1.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>703 122 618.95</b>	<b>94.08</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-95.00	152 158.79	0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	-56.00	16 432.42	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.21	-48.00	-12 964.08	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	153.00	142 637.85	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	525.00	-98 437.50	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	305.00	-7 148.29	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	55.00	-50 273.46	-0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.09.21	74.00	20 826.09	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>163 231.82</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>163 231.82</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>163 231.82</b>	<b>0.02</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	3 334 651.02	JPY	362 900 000.00	4.6.2021	17 288.98	0.00
USD	23 781 982.02	AUD	30 785 000.00	4.6.2021	-47 249.85	-0.01
USD	197 703 978.72	EUR	164 390 000.00	4.6.2021	-3 291 838.04	-0.44
EUR	55 681 300.00	USD	66 965 232.38	4.6.2021	1 114 993.74	0.15
USD	55 251 378.02	GBP	39 805 000.00	4.6.2021	-1 331 495.83	-0.18
CHF	184 608 500.00	USD	202 116 962.74	4.6.2021	3 157 548.70	0.43
USD	4 005 067.02	CAD	4 930 000.00	4.6.2021	-75 709.73	-0.01
USD	9 497 053.14	EUR	7 765 000.00	4.6.2021	2 968.85	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-453 493.18</b>	<b>-0.06</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>41 768 481.19</b>	<b>5.59</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 748 271.53</b>	<b>0.37</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>747 349 110.31</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 387 273 948.99	976 416 981.44	345 226 235.61
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1287054065</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	39 312.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	104.31
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1240811650</b>			
Aktien im Umlauf		696 720.5160	750 514.6690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.07	98.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.07	98.35	-
<b>Klasse I-A2-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2189802106</b>			
Aktien im Umlauf		984 720.2910	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.75	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.75	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2134544555</b>			
Aktien im Umlauf		43 257.2780	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.41	113.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		119.41	113.84	-
<b>Klasse I-B-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2113590561</b>			
Aktien im Umlauf		296 804.2700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.26	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.26	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1193130314</b>			
Aktien im Umlauf		410 405.4760	65 363.4740	76 930.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.90	114.38	110.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.90	114.38	110.81
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1138686867</b>			
Aktien im Umlauf		378 558.2010	228 147.7250	155 684.2320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.37	127.97	120.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		136.37	127.97	120.66
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1557225098</b>			
Aktien im Umlauf		511 993.5060	373 152.3150	76 329.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.99	117.74	114.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		123.99	117.74	114.44
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1822788151</b>			
Aktien im Umlauf		121 225.2080	118 155.3140	147 615.8720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.68	107.73	104.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		113.68	107.73	104.29
<b>Klasse K-B-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU2282404438</b>			
Aktien im Umlauf		326 900.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.29	-	-
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1860987145</b>			
Aktien im Umlauf		164 788.8360	164 788.8360	78 158.3670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.6900	113.30	106.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		120.69	113.30	106.86
<b>Klasse K-X-dist<sup>8</sup></b>	<b>LU1917356179</b>			
Aktien im Umlauf		149 093.0950	120 329.3350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.42	103.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		107.42	103.16	-
<b>Klasse P-4%-mdist<sup>9</sup></b>	<b>LU2051222904</b>			
Aktien im Umlauf		43 916.0810	28 513.8550	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.16	99.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.16	99.19	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0891671751</b>			
Aktien im Umlauf		649 268.7490	463 352.5420	153 812.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.75	123.53	118.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		129.75	123.53	118.15
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0891672213</b>			
Aktien im Umlauf		124 770.3430	172 184.7300	163 166.4700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.36	108.30	106.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		112.36	108.30	106.82
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0891672056</b>			
Aktien im Umlauf		2 792 700.8260	1 889 095.6090	371 635.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.22	111.81	109.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		116.22	111.81	109.85

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0891671835</b>			
Aktien im Umlauf		44 236.5250	53 032.5600	22 159.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.52	111.69	107.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		115.52	111.69	107.64
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0891672304</b>			
Aktien im Umlauf		40 564.8980	38 388.7570	38 696.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.14	97.84	97.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.14	97.84	97.24
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0891672130</b>			
Aktien im Umlauf		145 771.3230	120 348.3040	69 975.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.31	100.87	99.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		103.31	100.87	99.86
<b>Klasse Q-4%-mdist<sup>10</sup></b>	<b>LU2038039314</b>			
Aktien im Umlauf		128 104.7630	108 504.5660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.52	98.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.52	98.94	-
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240774783</b>			
Aktien im Umlauf		983 891.7330	765 938.7300	109 344.1960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.35	121.47	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		128.35	121.47	115.50
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240774437</b>			
Aktien im Umlauf		474 582.3430	463 749.4170	223 158.2510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.32	107.62	105.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		112.32	107.62	105.52
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240774601</b>			
Aktien im Umlauf		845 260.0870	1 775 888.0570	1 041 535.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.91	109.87	107.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		114.91	109.87	107.28
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240774866</b>			
Aktien im Umlauf		235 677.3560	240 782.2450	57 642.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.01	112.61	108.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		117.01	112.61	108.51
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240774510</b>			
Aktien im Umlauf		153 651.6680	177 472.1870	109 190.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.94	99.66	99.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		101.94	99.66	99.05
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1109640307</b>			
Aktien im Umlauf		68 774.5520	87 628.7250	51 633.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.27	100.25	99.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.27	100.25	99.27

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 23.3.2020 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 23.12.2019

<sup>4</sup> Erste NAV 2.7.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 25.3.2020

<sup>6</sup> Erste NAV 11.11.2020

<sup>7</sup> Erste NAV 11.2.2021

<sup>8</sup> Erste NAV 17.7.2019

<sup>9</sup> Erste NAV 24.9.2019

<sup>10</sup> Erste NAV 10.9.2019

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) F-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	3.8%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	4.8%	-	-
Klasse I-A2-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	4.9%	-	-
Klasse I-B-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-	3.2%	4.3%
Klasse I-X-acc	USD	6.6%	6.1%	7.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	5.3%	2.9%	4.0%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	5.5%	3.3%	4.4%
Klasse K-B-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	6.5%	6.0%	-
Klasse K-X-dist	USD	6.5%	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	5.0%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.0%	4.6%	6.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	3.7%	1.4%	2.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.9%	1.8%	2.9%
Klasse P-dist	USD	5.0%	4.5%	6.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	3.7%	1.4%	2.5%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.9%	1.8%	2.9%
Klasse Q-4%-mdist	USD	5.7%	-	-
Klasse Q-acc	USD	5.7%	5.2%	6.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	4.4%	2.0%	3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	4.6%	2.4%	3.5%

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse Q-dist	USD	5.7%	5.2%	6.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	4.4%	2.0%	3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	4.6%	2.4%	3.5%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 23.3.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 war zum grössten Teil von den Auswirkungen der expansiven Geldpolitik geprägt, mit der die Zentralbanken nach wie vor versuchten, die Weltwirtschaft zu stützen, während die Pandemie allmählich überwunden wurde. Unternehmensanleihen entwickelten sich besonders gut, da die Kreditrisikoprämien auf die tiefsten Werte in der Zeit nach der Finanzkrise schrumpften. An den Märkten für Staatsanleihen richteten die Anleger den Blick allmählich in die Zukunft, auf die Auswirkungen der expansiven Geldpolitik. Als dann Anfang 2021 weltweit die Impfprogramme anliefen, kam Besorgnis über eine steigende Inflation auf. Dies führte dazu, dass die Marktbewertungen ein Überschiessen der Inflation und eine frühere Drosselung der quantitativen Lockerung als von den Zentralbanken angekündigt vorwegnahmen, da die Staatsanleihenrenditen kräftig stiegen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Gesamtertrag. Angesichts des starken Rückgangs der Staatsanleihenrenditen wurde die Performance durch Engagements an Märkten belastet, an denen wir eine lange Duration hatten, während Märkte, an denen wir eine kurze Duration hielten, positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Somit schlugen unsere massgeblichen Positionen mit langer Duration in den USA, China, Mexiko und Südafrika negativ zu Buche, während sich unsere kurze Duration in Grossbritannien, Polen und Deutschland vorteilhaft auswirkte. Unser Engagement in Spreadsektoren von Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen, verbrieften Papieren und Schwellenländeranleihen kam der Performance zugute, da sich die Kreditrisikoprämien verengten. Im Währungsbereich zahlte sich unsere Präferenz für Schwellenländerwährungen aus, da sich diese von den Turbulenzen im 1. Quartal 2020 erholten. Wir verfolgen nach wie vor eine diversifizierte Strategie mit Long-Positionen an Märkten, die attraktive Renditevorteile und Spielraum für eine geldpolitische Lockerung bieten, sowie Engagements in inflationsgeschützten Anleihen von Ländern, in denen der Inflationsschutz unserer Meinung nach günstig ist. Ausserdem halten wir einen diversifizierten Korb von Schwellenländeranleihen, bei denen wir attraktive risikobereinigte Zinsvorteile erkennen, sowie eine selektive Allokation in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, die weiterhin von den Wertpapierkaufprogrammen verschiedener Zentralbanken profitieren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	29.22
Neuseeland	14.16
Mexiko	4.18
Grossbritannien	3.82
Irland	3.82
Russische Föderation (GUS)	3.49
Italien	2.67
Spanien	2.66
Slowenien	2.16
Südafrika	2.06

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Cont.)	
Luxemburg	2.05
Japan	2.02
China	1.70
Niederlande	1.55
Frankreich	1.55
Deutschland	1.28
Brasilien	0.80
Kanada	0.69
Australien	0.68
Rumänien	0.53
Cayman-Inseln	0.51
Ukraine	0.49
Indien	0.44
Saudiarabien	0.42
Peru	0.42
Schweiz	0.41
Dänemark	0.39
Chile	0.36
Türkei	0.34
Norwegen	0.32
Griechenland	0.31
Marokko	0.28
Schweden	0.27
Kasachstan	0.27
Indonesien	0.27
Ghana	0.27
Finnland	0.24
Kolumbien	0.24
Guatemala	0.23
Costarica	0.22
Thailand	0.22
Uruguay	0.19
Philippinen	0.18
Mongolei	0.18
Bermuda	0.17
Ägypten	0.16
Oman	0.14
Nigeria	0.12
Kenia	0.12
Hongkong	0.11
Britische Jungferninseln	0.11
Singapur	0.10
Polen	0.09
Ecuador	0.08
Belgien	0.08
Malaysia	0.08
Sri Lanka	0.07
Argentinien	0.06
Jersey	0.06
<b>Total</b>	<b>90.11</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	56.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.24
Banken & Kreditinstitute	4.59
Anlagefonds	4.02
Telekommunikation	1.56
Erdöl	1.35
Energie- & Wasserversorgung	1.19
Fahrzeuge	1.09
Verkehr & Transport	1.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.89
Immobilien	0.77
Detailhandel, Warenhäuser	0.68
Internet, Software & IT-Dienste	0.66
Diverse Dienstleistungen	0.58
Kantone, Bundesstaaten	0.54
Computer & Netzwerkausrüster	0.53
Versicherungen	0.48
Maschinen & Apparate	0.42
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.37
Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Gesundheits- & Sozialwesen	0.26
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.23
Chemie	0.20
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.13
Elektrische Geräte & Komponenten	0.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
Biotechnologie	0.06
Verpackungsindustrie	0.04
Gastgewerbe & Freizeit	0.03
Diverse Konsumgüter	0.03
<b>Total</b>	<b>90.11</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 203 768 665.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	46 234 579.66
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 250 003 244.99</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	147 836 649.32 *
Andere liquide Mittel (Margins)	21 682 808.89
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 063 364.25
Forderungen aus Zeichnungen	3 589 663.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 255 702.37
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14 115.07
Forderungen aus Dividenden	1 405.61
Sonstige Forderungen	128 215.80
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 619 490.18
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 450 956.79
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 438 645 616.28</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-18 832 304.61
Kontokorrentkredit	-23 525 719.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 969 489.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 341 420.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 508 658.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90 064.28
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 010.21
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-1 702 732.86</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-51 371 667.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 387 273 948.99</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	197 911.83
Zinsen auf Wertpapiere	36 887 158.69
Dividenden	40 489.77
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 587 727.10
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	490 393.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 336 918.35
<b>Total Erträge</b>	<b>57 540 599.49</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-17 104 223.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 939 305.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-488 615.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-196 157.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101 568.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-363 640.25
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-29 193 510.13</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>28 347 089.36</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 941 176.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	9 992 160.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 362 239.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	21 258 685.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	26 361 276.39
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>71 191 057.89</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>99 538 147.25</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	50 466 067.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	105 089.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 936 646.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-29 993 811.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 100 005.59
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 413 986.91</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>121 952 134.16</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 030 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 580 000.00, Goldman Sachs in Höhe von USD 690 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 400 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 164 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	976 416 981.44
Zeichnungen	749 328 895.25
Rücknahmen	-458 038 276.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	291 290 618.27
Ausbezahlte Dividende	-2 385 784.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 347 089.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	71 191 057.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 413 986.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	121 952 134.16
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 387 273 948.99</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	750 514.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	641 898.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-695 692.5390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>696 720.5160</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 005 778.9690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 058.6780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>984 720.2910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 410.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 252.7750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 257.2780</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	296 962.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157.8230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>296 804.2700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 363.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	433 813.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 771.7860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>410 405.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 147.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 418.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 008.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>378 558.2010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	373 152.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249 311.1630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 469.9720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>511 993.5060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 155.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 958.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-888.4780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>121 225.2080</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	326 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>326 900.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 788.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>164 788.8360</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 329.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 763.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>149 093.0950</b>



<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 513.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 510.7120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 108.4860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 916.0810</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	463 352.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	303 020.4450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 104.2380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>649 268.7490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	172 184.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 792.2040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 206.5910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>124 770.3430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 889 095.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 469 138.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-565 533.5530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 792 700.8260</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 032.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 701.1280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 497.1630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44 236.5250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 388.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 726.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 550.0890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 564.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 348.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 078.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 655.1170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 771.3230</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 504.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 538.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 938.0370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>128 104.7630</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	765 938.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	372 113.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 160.7180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>983 891.7330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	463 749.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 367.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 535.0160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>474 582.3430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 775 888.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	327 434.4310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 258 062.4010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>845 260.0870</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	240 782.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 683.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 788.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>235 677.3560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 472.1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 483.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 304.0120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>153 651.6680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 628.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 343.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 197.8620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 774.5520</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.35
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.73
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.33
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.50
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.91
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	2.02
(EUR hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.50

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.34
P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.33

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	2 074 091.41	0.15
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	29 150.00	5 845 561.34	0.42
<b>Total BRL</b>			<b>7 919 652.75</b>	<b>0.57</b>

CAD				
CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	2 142 786.20	0.16
<b>Total CAD</b>			<b>2 142 786.20</b>	<b>0.16</b>

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 198 233.68	0.09
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	1 925 000.00	2 532 409.05	0.18
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	2 020 000.00	2 386 448.23	0.17
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	2 915 077.74	0.21
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 000 000.00	3 746 040.65	0.27
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	256 712.48	0.02
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	790 000.00	884 679.24	0.06
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	2 700 000.00	3 495 097.86	0.25
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 610 000.00	1 929 466.25	0.14
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	3 700 000.00	4 605 233.49	0.33
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	500 000.00	621 271.26	0.04
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	495 000.00	646 036.92	0.05
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	235 000.00	289 765.00	0.02
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	710 000.00	972 980.47	0.07
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	520 000.00	623 840.64	0.05
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	1 700 000.00	2 170 034.05	0.16
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	700 000.00	871 003.63	0.06
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	1 300 000.00	1 598 034.36	0.12
EUR	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 100 000.00	1 353 872.14	0.10
EUR	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	535 000.00	657 643.44	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 200 000.00	1 666 157.77	0.12
EUR	STELLANTIS NV-REG-S 4.50000% 20-07.07.28	2 050 000.00	3 101 740.30	0.22
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	2 870 000.00	3 581 452.43	0.26
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 500 000.00	1 916 847.75	0.14
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	760 000.00	923 794.15	0.07
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	2 600 000.00	2 973 851.60	0.21
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	1 750 000.00	2 171 732.06	0.16
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	1 400 000.00	1 699 728.03	0.12
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	715 000.00	900 420.59	0.06
<b>Total EUR</b>			<b>52 689 605.26</b>	<b>3.80</b>

GBP				
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	530 000.00	757 488.04	0.05
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	1 000 000.00	1 504 444.53	0.11
<b>Total GBP</b>			<b>2 261 932.57</b>	<b>0.16</b>

USD				
USD	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	355 000.00	379 676.21	0.03
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	120 000.00	157 929.62	0.01
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	345 510.55	0.02
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	180 000.00	224 346.63	0.02
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	380 000.00	399 146.88	0.03
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	240 000.00	257 833.70	0.02
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	363 162.68	0.03
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	345 000.00	345 699.80	0.02
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	400 000.00	436 388.00	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	55 000.00	62 447.04	0.00
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	56 000.00	64 121.08	0.00
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	750 000.00	788 278.73	0.06
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	80 000.00	89 355.02	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	147 379.39	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	730 000.00	837 522.70	0.06
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	167 169.11	0.01
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	165 000.00	172 101.02	0.01
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	1 099 412.20	0.08
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	319 069.38	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	82 912.75	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	21 612.77	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	800 000.00	915 036.98	0.07
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	233 656.11	0.02
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	1 230 000.00	1 235 259.06	0.09
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 040 000.00	1 245 321.83	0.09
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	235 000.00	240 480.95	0.02
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	400 000.00	442 060.32	0.03
USD	CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	250 000.00	285 058.92	0.02
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 14-27.03.25	4 000 000.00	4 292 000.00	0.31
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	641 175.00	0.05
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	715 000.00	721 317.41	0.05
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	170 000.00	196 147.36	0.01
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	50 000.00	62 289.79	0.00
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	100 000.00	125 126.51	0.01
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	575 000.00	753 717.19	0.05
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	700 000.00	733 381.25	0.05
USD	COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	565 000.00	579 584.07	0.04
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 000 000.00	1 060 500.00	0.08
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	106 648.93	0.01
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	700 000.00	806 922.02	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	100 000.00	123 862.26	0.01
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	185 000.00	238 471.95	0.02
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	2 000 000.00	2 032 875.01	0.15
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 000 000.00	1 052 062.50	0.08
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	278 009.03	0.02
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	560 000.00	594 574.17	0.04
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	175 000.00	200 528.49	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	255 000.00	274 466.77	0.02
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	500 000.00	594 885.12	0.04
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	802 386.00	560 667.22	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	306 180.00	264 845.70	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	367 740.00	232 710.47	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	400 000.00	428 004.08	0.03
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	340 000.00	372 562.06	0.03
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	700 000.00	847 078.32	0.06
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 340 000.00	2 498 886.00	0.18
USD FIRSTENERGY CORP 2.25000% 20-01.09.30	585 000.00	548 437.50	0.04
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	620 000.00	673 996.52	0.05
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	760 000.00	766 289.00	0.05
USD FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	235 000.00	262 318.75	0.02
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	3 865 000.00	4 722 141.05	0.34
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	400 000.00	465 017.43	0.03
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	705 000.00	838 086.21	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	300 000.00	333 791.00	0.02
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	480 000.00	497 380.80	0.04
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	3 723 818.75	0.27
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	700 000.00	850 813.22	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 100 000.00	1 199 293.18	0.09
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	500 000.00	522 281.25	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	2 500 000.00	2 712 968.75	0.20
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	155 000.00	182 511.27	0.01
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	310 000.00	367 352.23	0.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	2 000 000.00	2 434 750.00	0.18
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 310 000.00	1 343 295.03	0.10
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	750 000.00	825 447.51	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	500 000.00	524 502.65	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	1 550 000.00	1 712 556.25	0.12
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 600 000.00	3 478 608.00	0.25
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	218 725.00	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	228 225.00	0.02
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	200 000.00	200 177.28	0.01
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	294 336.20	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	214 724.00	0.02
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	3 250 000.00	3 326 440.00	0.24
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 723 875.00	0.12
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	165 000.00	174 963.55	0.01
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	255 000.00	254 614.49	0.02
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	500 000.00	545 093.75	0.04
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	2 040 000.00	1 987 470.00	0.14
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	295 000.00	315 544.17	0.02
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	1 315 000.00	1 351 162.50	0.10
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.875000% 12-03.05.22	700 000.00	726 162.50	0.05
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV1 5.09300% 20-15.01.30	2 661 000.00	2 849 931.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	2 700 000.00	2 315 756.24	0.17
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	530 000.00	547 961.70	0.04
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	490 000.00	501 045.14	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	2 435 000.00	2 523 536.60	0.18
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	500 000.00	551 410.66	0.04
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	495 000.00	520 825.76	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	472 464.92	0.03
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	930 000.00	899 476.23	0.06
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	680 000.00	678 265.32	0.05
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	415 000.00	447 050.45	0.03
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 540 000.00	1 547 007.46	0.11
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	420 000.00	425 250.00	0.03
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	208 250.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00	686 031.25	0.05
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	700 000.00	728 568.75	0.05
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	500 000.00	542 125.00	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	345 000.00	371 989.02	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	490 000.00	573 266.50	0.04
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 133 110.00	0.08
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	1 500 000.00	1 002 000.00	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	320 000.00	335 518.72	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	875 000.00	905 625.00	0.06
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	330 000.00	355 037.24	0.03
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	150 000.00	153 500.69	0.01
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	350 000.00	355 055.01	0.03
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	2 680 000.00	2 658 727.51	0.19
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	1 650 000.00	1 750 856.25	0.13
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	2 000 000.00	2 100 375.01	0.15
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00	1 051 210.00	0.08
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	500 000.00	558 186.43	0.04
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	2 300 000.00	2 637 525.00	0.19
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	405 000.00	428 110.31	0.03
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	546 500.00	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	700 000.00	762 946.20	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	415 000.00	417 421.53	0.03
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	990 000.00	1 025 279.89	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	325 000.00	374 768.74	0.03
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	400 000.00	260 825.00	0.02
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	136 821.25	0.01
<b>Total USD</b>		<b>108 918 029.68</b>	<b>7.85</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>173 932 006.46</b>	<b>12.54</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	105 089.00	59 145.40	0.00
<b>Total USD</b>		<b>59 145.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>59 145.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	400 000.00	514 124.32	0.04
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	375 000.00	480 446.43	0.03
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	357 572.31	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	5 135 125.21	0.37
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	2 210 000.00	2 761 471.48	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 400 000.00	4 054 581.27	0.29
<b>Total EUR</b>		<b>13 303 321.02</b>	<b>0.96</b>
<b>GBP</b>			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	1 175 000.00	1 780 773.75	0.13
<b>Total GBP</b>		<b>1 780 773.75</b>	<b>0.13</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	820 496.00	0.06
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	507 343.75	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	522 000.00	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	355 000.00	365 129.39	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	481 531.50	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	540 000.00	559 130.28	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	985 000.00	1 022 103.33	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	218 237.33	0.01
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 179 540.00	0.16
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	400 000.00	421 595.32	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	450 000.00	488 821.63	0.03
<b>Total USD</b>		<b>7 585 928.53</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>22 670 023.30</b>	<b>1.63</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	131 161.49	0.01
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	1 400 000.00	1 881 751.27	0.13
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	1 090 000.00	1 324 805.70	0.09
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	131 388.90	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	2 000 000.00	2 450 826.38	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	300 000.00	378 185.45	0.03
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	128 419.74	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	700 000.00	863 155.44	0.06
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	258 323.45	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	2 500 000.00	3 038 957.71	0.22
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	307 464.08	0.02
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	255 000.00	318 190.23	0.02
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	1 236 614.50	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	255 772.66	0.02
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	690 000.00	925 587.01	0.07
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	255 000.00	316 753.70	0.02
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	285 000.00	355 871.07	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	427 129.45	0.03
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 477 332.88	0.11
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	400 000.00	526 443.75	0.04
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	460 000.00	603 267.94	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	385 112.74	0.03
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	445 000.00	544 786.55	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	300 000.00	376 018.43	0.03
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	139 900.48	0.01
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	263 526.93	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	362 616.03	0.03
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	140 000.00	178 998.16	0.01
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	280 000.00	392 902.50	0.03
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	252 546.68	0.02
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	400 000.00	509 248.39	0.04
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 400 000.00	1 759 209.96	0.13
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 265 000.00	1 551 153.01	0.11
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 000 000.00	1 323 716.69	0.09
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	2 400 000.00	3 007 719.00	0.22
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	400 000.00	525 543.88	0.04
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	801 498.43	0.06
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	6 137 703.00	0.44
EUR RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26	685 000.00	839 223.78	0.06
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	1 300 000.00	1 584 371.49	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	322 358.33	0.02
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	294 212.63	0.02
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	1 800 000.00	2 388 856.61	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>41 278 626.50</b>	<b>2.98</b>
<b>GBP</b>			
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	880 000.00	1 260 914.85	0.09
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-22.01.28	160 000.00	231 533.92	0.02
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	147 744.17	0.01
<b>Total GBP</b>		<b>1 640 192.94</b>	<b>0.12</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 000 000.00	1 119 404.08	0.08
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	2 150 375.00	0.15
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	3 035 000.00	3 039 886.96	0.22
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	545 093.75	0.04
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	2 725 000.00	2 612 686.67	0.19
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	2 000 000.00	2 325 375.00	0.17
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	1 800 000.00	1 963 462.50	0.14
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	218 282.00	0.01
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 190 000.00	2 501 801.24	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	1 139 554.93	0.08
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	390 000.00	411 157.50	0.03
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	675 240.00	0.05
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	795 000.00	800 207.25	0.06
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	2 960 000.00	2 891 236.54	0.21
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	936 162.50	0.07
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	1 005 008.13	0.07
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	4 000 000.00	4 422 000.00	0.32
<b>Total USD</b>		<b>28 756 934.05</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>71 675 753.49</b>	<b>5.17</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	1 275 000.00	1 578 832.41	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	167 082.45	0.01
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	540 000.00	719 618.78	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	500 000.00	629 643.97	0.05
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	185 000.00	249 422.25	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	1 300 000.00	1 616 004.63	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	762 830.90	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	129 144.85	0.01
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	380 000.00	522 621.55	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	600 000.00	771 446.18	0.06
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	700 000.00	870 847.87	0.06
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	333 239.86	0.02
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 620 000.00	1 920 777.03	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>10 271 512.73</b>	<b>0.74</b>
<b>GBP</b>			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	157 249.17	0.01
<b>Total GBP</b>		<b>157 249.17</b>	<b>0.01</b>
<b>USD</b>			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 350 000.00	1 378 687.50	0.10
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	1 000 000.00	933 180.00	0.07
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	500 000.00	550 594.22	0.04
<b>Total USD</b>		<b>2 862 461.72</b>	<b>0.21</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>13 291 223.62</b>	<b>0.96</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	120 000 000.00	19 092 576.75	1.37
<b>Total CNY</b>		<b>19 092 576.75</b>	<b>1.37</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	206 867.43	0.01
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	600 000.00	761 457.62	0.05
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 900 000.00	2 286 623.75	0.16
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00	770 064.10	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	122 944.42	0.01
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 980 000.00	2 483 450.10	0.18
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	800 000.00	984 810.34	0.07
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	1 550 000.00	1 926 579.73	0.14
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	4 310 614.45	0.31
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	280 000.00	34 199.42	0.00
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	570 000.00	700 534.44	0.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	7 500 000.00	11 916 435.96	0.86
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	6 000 000.00	7 853 177.78	0.57
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	5 000 000.00	6 197 050.44	0.45
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	1 220 000.00	1 499 091.17	0.11
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	800 000.00	1 055 094.13	0.08
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	8 246 901.40	0.59
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	7 000 000.00	12 710 473.78	0.92
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	8 950 416.66	0.64
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	14 300 000.00	19 372 155.67	1.40
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	6 360 000.00	8 496 194.36	0.61
EUR STANDARD PROFIL AUTOMOTIVE GMBH-REG-S 6.25000% 21-30.04.26	2 470 000.00	2 929 347.14	0.21
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.00000% 19-15.11.25	1 250 000.00	1 637 326.40	0.12
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	1 272 167.33	0.09
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	1 100 000.00	1 423 070.70	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	2 160 000.00	2 572 127.93	0.19
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	500 000.00	706 085.26	0.05
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	251 366.57	0.02
<b>Total EUR</b>		<b>111 676 628.48</b>	<b>8.05</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	1 475 000.00	2 096 536.38	0.15
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	1 051 875.00	1 545 842.23	0.11
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	152 749.84	0.01
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	201 486.40	0.02
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 315 000.00	1 930 304.24	0.14
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	1 000 000.00	1 456 217.87	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	1 410 000.00	2 004 315.00	0.15
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	845 000.00	1 282 236.71	0.09
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	309 239.36	0.02
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 000 000.00	4 453 364.47	0.32
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	7 500 000.00	10 788 327.83	0.78
<b>Total GBP</b>		<b>26 220 620.33</b>	<b>1.89</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	360 000 000.00	3 071 197.04	0.22
<b>Total JPY</b>		<b>3 071 197.04</b>	<b>0.22</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	9 871 700.00	50 904 238.65	3.67
<b>Total MXN</b>		<b>50 904 238.65</b>	<b>3.67</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	172 664.13	0.02
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	156 374.40	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	10 000 000.00	7 651 061.60	0.55
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	159 759.60	0.01
<b>Total NZD</b>		<b>8 139 859.73</b>	<b>0.59</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	605 000.00	256 290.35	0.02
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	700 000.00	743 268.01	0.05
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	203 975.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	1 500 000.00	1 903 406.25	0.14
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	600 000.00	651 288.83	0.05
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	248 720.93	0.02
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	1 000 000.00	1 040 500.00	0.07
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	2 205 543.75	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	720 000.00	702 225.00	0.05
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	630 000.00	875 621.25	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	200 000.00	260 952.94	0.02
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	1 000 000.00	1 118 750.00	0.08
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	1 200 000.00	1 481 475.00	0.11
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	1 035 000.00	1 038 037.62	0.07
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	450 000.00	445 185.00	0.03
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	3 000 000.00	3 366 187.50	0.24
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	1 000 000.00	1 127 790.00	0.08
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	535 000.00	535 916.56	0.04
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	415 000.00	383 553.05	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	3 320 000.00	3 323 735.00	0.24
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	26 100.00	0.00
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	166 778.57	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48	500 000.00	535 875.00	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	500 000.00	514 819.08	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	910 000.00	933 034.38	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45	700 000.00	649 162.50	0.05
<b>Total USD</b>		<b>24 718 191.57</b>	<b>1.78</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	236 250 000.00	14 416 780.85	1.04
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	210 000 000.00	13 014 915.29	0.94
<b>Total ZAR</b>		<b>27 431 696.14</b>	<b>1.98</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>271 255 008.69</b>	<b>19.55</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	414 478.35	0.03
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	490 000.00	637 165.22	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	510 508.44	0.03
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	382 083.01	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	255 563.19	0.02
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	3 585 000.00	4 401 916.51	0.32
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	239 614.95	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	374 003.99	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>7 215 333.66</b>	<b>0.52</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	307 036.04	0.02
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP	1 610 000.00	2 443 096.51	0.18
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	1 020 000.00	1 497 777.69	0.11
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	252 817.89	0.02
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	314 862.25	0.02
<b>Total GBP</b>		<b>4 815 590.38</b>	<b>0.35</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	30 000 000.00	30 238 790.40	2.18
<b>Total NZD</b>		<b>30 238 790.40</b>	<b>2.18</b>
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	485 000.00	522 936.70	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 230 000.00	1 237 170.00	0.10
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	430 422.85	0.03
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	2 840 000.00	3 042 350.00	0.22
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	421 000.00	0.03
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 16-PRP	3 300 000.00	3 333 000.00	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	212 170.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>9 289 049.55</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>51 558 763.99</b>	<b>3.72</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

#### Treasury-Notes, fester Zins

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	9 700 000.00	11 247 832.00	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	12 000 000.00	13 712 812.55	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	26 000 000.00	29 182 968.88	2.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	675 000.00	689 053.71	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	15 000 000.00	16 362 304.65	1.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 031 718.75	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 389 296.86	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	1 300 000.00	1 323 207.03	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	46 000 000.00	47 712 421.76	3.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	16 000 000.00	14 776 875.04	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 20-31.05.22	31 750 000.00	31 764 882.81	2.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	39 500 000.00	38 154 531.25	2.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 425 000.00	11 429 058.59	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	20 000 000.00	19 253 125.00	1.39
<b>Total USD</b>		<b>243 030 088.88</b>	<b>17.52</b>

#### Total Treasury-Notes, fester Zins

**243 030 088.88 17.52**

#### Treasury-Notes, variabler Zins

##### BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	887 174.02	0.06
<b>Total BRL</b>		<b>887 174.02</b>	<b>0.06</b>

#### Total Treasury-Notes, variabler Zins

**887 174.02 0.06**

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

**848 359 187.85 61.15**

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

##### Asset Backed Securities, fester Zins

##### USD

USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	247 000.00	94 503.34	0.01
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-15.04.26	1 000 000.00	1 047 390.00	0.08
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	1 000 000.00	1 028 226.50	0.07
<b>Total USD</b>		<b>2 170 119.84</b>	<b>0.16</b>

#### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**2 170 119.84 0.16**

##### Asset Backed Securities, variabler Zins

##### USD

USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	892 635.32	0.06
<b>Total USD</b>		<b>892 635.32</b>	<b>0.06</b>

#### Total Asset Backed Securities, variabler Zins

**892 635.32 0.06**

##### Mortgage Backed Securities, fester Zins

##### USD

USD BANK 2018-BNK14-SUB 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	1 036 121.67	0.07
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	2 154 007.17	0.16
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	100 000.00	112 908.53	0.01
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 530 199.89	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	1 500 000.00	1 729 699.65	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	2 347 999.40	0.17
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 517 852.11	0.11
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	1 015 103.50	0.07
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	3 182 194.06	0.23
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 620 257.85	0.12
USD COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	2 000 000.00	2 168 350.60	0.16
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 871 928.75	0.21
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 725 735.59	0.12
USD HUDSON YARDS 2016-10HY MORTGAGE-144A 2.83500% 16-01.08.38	855 000.00	907 276.07	0.07
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 317 028.65	0.09
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	882 026.40	0.06
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	488 398.77	0.03
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 552 153.31	0.11
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	600 000.00	660 977.04	0.05
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	1 400 000.00	1 603 943.60	0.12
<b>Total USD</b>		<b>30 424 162.61</b>	<b>2.19</b>

#### Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

**30 424 162.61 2.19**

##### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

##### USD

USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 322 321.64	0.17
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 571 027.54	0.11
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	1 500 000.00	1 665 453.60	0.12
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	895 000.00	960 448.31	0.07
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 641 708.09	0.12
USD BENCHMARK 2018-B2 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.02.51	1 400 000.00	1 572 679.78	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 500 000.00	1 708 604.55	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 950 000.00	2 157 477.07	0.16
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	2 311 749.20	0.17
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+75BP 18-15.11.35	355 000.00	110 988.88	0.01
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	500 000.00	350 105.70	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 301 200.94	0.09



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 999 965.60	0.14
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	500 621.80	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 621 438.56	0.12
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 439 249.20	0.18
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	540 520.85	0.04
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 625 000.00	1 296 725.69	0.09
USD GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	377 318.07	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	3 000 000.00	3 299 800.20	0.24
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	2 148 468.27	0.16
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 045 000.00	2 077 890.14	0.15
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 000 000.00	2 004 310.80	0.14
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	3 200 000.00	3 340 616.00	0.24
USD JPMDB COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	2 000 000.00	2 193 205.00	0.16
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.294%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 547 742.30	0.11
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 546 657.95	0.11
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	1 000 000.00	1 028 541.60	0.07
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	601 348.25	0.04
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 550 898.30	0.11
<b>Total USD</b>		<b>47 789 083.88</b>	<b>3.45</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>47 789 083.88</b>	<b>3.45</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	5 276 930.72	0.38
<b>Total CAD</b>		<b>5 276 930.72</b>	<b>0.38</b>
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	565 000.00	589 762.46	0.04
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	153 198.48	0.01
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	730 000.00	716 312.50	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	228 728.66	0.02
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	151 900.00	0.01
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	233 000.00	250 377.14	0.02
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	340 000.00	355 115.66	0.03
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	550 000.00	564 744.24	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 000 000.00	1 033 700.00	0.07
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	1 000 000.00	1 079 430.00	0.08
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	460 000.00	527 608.31	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	200 000.00	229 465.27	0.02
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	470 000.00	503 230.27	0.04
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	195 000.00	189 001.55	0.01
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	355 000.00	420 308.65	0.03
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	255 000.00	0.02
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	410 000.00	425 612.80	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	260 000.00	307 947.25	0.02
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	500 000.00	572 947.15	0.04
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	995 030.00	0.07
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	363 851.34	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	331 589.98	0.02
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	400 000.00	452 807.58	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	900 000.00	966 725.51	0.07
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	160 000.00	169 101.15	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	760 000.00	853 286.93	0.06
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	360 000.00	366 341.40	0.03
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	745 000.00	760 300.53	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	1 500 000.00	1 961 531.25	0.14
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	204 594.43	0.01
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	200 000.00	248 049.73	0.02
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	530 000.00	566 503.48	0.04
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	1 345 000.00	1 351 329.57	0.10
<b>Total USD</b>		<b>18 145 433.27</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>23 422 363.99</b>	<b>1.69</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 160 000.00	1 680 240.86	0.12
<b>Total AUD</b>		<b>1 680 240.86</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 680 240.86</b>	<b>0.12</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	700 000.00	729 510.81	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 710 000.00	0.13
<b>Total USD</b>		<b>2 439 510.81</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>2 439 510.81</b>	<b>0.18</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	2 460 000.00	3 113 109.47	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>3 113 109.47</b>	<b>0.22</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	3 400 000 000.00	48 445 196.51	3.49
<b>Total RUB</b>		<b>48 445 196.51</b>	<b>3.49</b>
<b>USD</b>			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	219 119.11	0.02
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	292 368.69	0.02
<b>Total USD</b>		<b>511 487.80</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>52 069 793.78</b>	<b>3.75</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 800 000 000.00	16 924 240.33	1.22
<b>Total JPY</b>		<b>16 924 240.33</b>	<b>1.22</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	89 000 000.00	88 673 035.36	6.39
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	67 000 000.00	69 203 388.80	4.99
<b>Total NZD</b>		<b>157 876 424.16</b>	<b>11.38</b>
<b>USD</b>			
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	2 905 000.00	2 911 826.75	0.21
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	650 000.00	689 812.50	0.05
<b>Total USD</b>		<b>3 601 639.25</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>178 402 303.74</b>	<b>12.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>339 290 214.83</b>	<b>24.46</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.76400% 18-01.10.51	1 300 000.00	1 514 765.72	0.11
<b>Total USD</b>		<b>1 514 765.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>1 514 765.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 514 765.72</b>	<b>0.11</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	525 000.00	565 359.62	0.04
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	890 000.00	881 904.51	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	3 205 000.00	3 051 575.18	0.22
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	767 000.00	782 195.02	0.06
<b>Total USD</b>		<b>5 281 034.33</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>5 281 034.33</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>5 281 034.33</b>	<b>0.38</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	125 847.36	0.01
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	3 909.02	39 090 200.00	2.82
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	767.33	10 907 581.73	0.79
<b>Total Irland</b>		<b>50 123 629.09</b>	<b>3.62</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	500.00	86 863.17	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC	500.00	5 347 550.00	0.38
<b>Total Luxemburg</b>		<b>5 434 413.17</b>	<b>0.39</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>55 558 042.26</b>	<b>4.01</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>55 558 042.26</b>	<b>4.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 250 003 244.99</b>	<b>90.11</b>

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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	-10.00	8 803.08	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-150.00	183 397.50	0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	-335.00	-978.12	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-190.00	1 430 989.56	0.10
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.21	-50.00	88 642.13	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.21	-110.00	4 690.95	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	32.00	172 585.58	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-990.00	155 640.63	0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.21	-140.00	87 500.00	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-500.00	175 781.50	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-270.00	-2 109.51	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-530.00	24 843.75	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	-370.00	289 703.13	0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>2 619 490.18</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>2 619 490.18</b>	<b>0.19</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	-559 357.15	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	-167 221.96	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-307 599.80	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-315 195.34	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	-68 119.84	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-378 466.69	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	-392 982.76	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-245 582.23	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	-331 949.65	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	1 581 953.25	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-5 800 000.00	896 080.79	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	1 854 513.84	0.13
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-23.07.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	7 655.97	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-16.09.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-142 000 000.00	-1 150 033.09	-0.08
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-155 000 000.00	-517 019.70	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-698 619.75	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 15-05.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-719 798.84	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 15-08.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-485 260.95	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 15-15.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-437 725.76	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 15-23.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-702 028.74	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 15-06.07.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	-54 003.68	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 16-05.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	-56 158.99	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	-23 260.25	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 16-23.09.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	-111 170.60	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-147 466.04	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 17-28.07.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-161 064.82	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-440 000 000.00	-231 746.94	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63500% 19-14.03.49	-390 000 000.00	-123 053.93	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 19-14.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-355 000 000.00	-29 110.90	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 19-10.04.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	2 110.61	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63290% 21-11.02.51	-7 200 000.00	761 627.80	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-11.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.84167% 21-19.02.51	-9 100 000.00	253 859.08	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.88540% 21-28.02.51	-18 400 000.00	215 598.09	0.02		
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51					
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	1 238 095.00	0.09		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29					
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	859 258.80	0.06		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29					
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-370 853.11	-0.03		
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MCAD 19-25.06.24					
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	1 834 387.83	0.13		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-491 534.60	-0.04		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR07 21-02.04.26					
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	118 906.39	0.01		
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23					
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	201 833.70	0.01		
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24					
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-22.10.45	350 000 000.00	788 486.29	0.06		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45					
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR07 19-02.04.24	105 000 000.00	212 271.49	0.01		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24					
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.04.29	160 000 000.00	854 294.17	0.06		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29					
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-16.07.24	90 000 000.00	116 771.06	0.01		
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-10.09.24	180 000 000.00	163 221.39	0.01		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-19.09.24	75 000 000.00	129 193.00	0.01		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24					
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-26.09.29	150 000 000.00	45 569.87	0.00		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-21.10.24	140 000 000.00	239 331.20	0.02		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24					
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	271 000 000.00	568 927.02	0.04		
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-23.10.24					
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	302 052.07	0.02		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 19-30.10.24					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	175 371.38	0.01		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-16.01.25					
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	250 685.76	0.02		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-09.01.30					
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	-84 283.42	-0.01		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-14.02.30					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.45000% 20-03.03.25	405 000 000.00	-480 274.50	-0.03		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-03.03.25					
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25	135 000 000.00	-307 828.27	-0.02		
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-08.06.25					
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	-302 990.29	-0.02		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-10.06.25					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	80 000 000.00	-201 481.62	-0.01		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-11.06.25					
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25	137 000 000.00	-410 418.46	-0.03		
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-12.06.25					
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.24500% 20-17.06.25	300 000 000.00	-814 824.07	-0.06		
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR07 20-17.06.25					
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	72 973.75	0.01		
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6M LIBOR 16-21.09.31					
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	262 978.32	0.02		
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 19-21.11.24					
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	37 887.86	0.00		
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26					
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	418 681.86	0.03		
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MCAD 20-03.02.25					
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	46 000 000.00	-822 438.03	-0.06		
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MCAD 24-19.09.29					
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	30 000 000.00	574 271.72	0.04		
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MCAD 19-02.10.24					
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>2 337 924.59</b>	<b>0.16</b>		
<b>Credit-Default-Swaps*</b>						
USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00	-153 596.14	-0.01		
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	12 368.71	0.00		
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	12 368.71	0.00		
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	-707 347.86	-0.05		
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-25 380.61	0.00		
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-25 380.61	0.00		
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-886 967.80</b>	<b>-0.06</b>		
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1 450 956.79</b>	<b>0.10</b>		
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>4 070 446.97</b>	<b>0.29</b>		
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	19 496 806.96	CNY	126 700 000.00	4.6.2021	-414 506.24	-0.03
USD	3 681 991.36	JPY	400 700 000.00	4.6.2021	19 089.82	0.00
USD	36 848 820.35	RUB	2 770 736 500.00	4.6.2021	-915 428.41	-0.07
USD	13 814 807.49	TWD	384 100 000.00	4.6.2021	-104 801.13	-0.01
MYR	45 336 000.00	USD	11 053 517.01	4.6.2021	-62 638.50	-0.01
INR	895 900 000.00	USD	12 037 621.77	4.6.2021	298 563.07	0.02
IDR	162 720 900 000.00	USD	11 226 002.07	4.6.2021	172 468.67	0.01
USD	27 371 623.02	PHP	1 327 250 000.00	4.6.2021	-457 214.06	-0.03

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

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	7 965 942.57	BRL	42 850 000.00	4.6.2021	-198 281.87	-0.01
USD	27 787 015.95	CLP	19 517 600 000.00	4.6.2021	742 841.75	0.05
COP	50 819 755 000.00	USD	13 580 000.00	4.6.2021	124 504.15	0.01
AUD	11 240 000.00	USD	8 683 107.94	4.6.2021	17 251.53	0.00
USD	222 737 012.73	NZD	311 310 000.00	4.6.2021	-3 896 148.43	-0.28
USD	236 254 991.78	EUR	196 445 000.00	4.6.2021	-3 933 725.44	-0.28
USD	78 466 534.34	GBP	56 530 000.00	4.6.2021	-1 890 954.88	-0.14
USD	76 321 752.13	CAD	93 955 000.00	4.6.2021	-1 448 913.18	-0.10
USD	95 072 880.83	ZAR	1 380 700 000.00	4.6.2021	-5 545 389.28	-0.40
USD	10 598 061.30	CHF	9 680 000.00	4.6.2021	-165 566.98	-0.01
TRY	46 970 000.00	USD	5 567 772.83	4.6.2021	-30 350.92	0.00
USD	3 493 147.71	MXN	70 960 000.00	4.6.2021	-70 690.58	-0.01
PLN	65 110 000.00	USD	17 209 775.03	4.6.2021	564 609.59	0.04
USD	15 037 782.58	SEK	127 100 000.00	4.6.2021	-290 025.70	-0.02
JPY	1 479 005 391.00	NOK	111 570 000.00	4.6.2021	108 859.84	0.01
MXN	38 650 000.00	USD	1 915 674.44	4.6.2021	25 452.25	0.00
USD	5 787 343.96	JPY	634 000 000.00	4.6.2021	-8 212.76	0.00
CLP	9 595 278 000.00	USD	13 545 000.00	4.6.2021	-249 493.91	-0.02
USD	13 765 000.00	RUB	1 020 261 800.00	4.6.2021	-140 840.71	-0.01
MXN	41 331 069.31	GBP	1 465 000.00	4.6.2021	-6 721.15	0.00
JPY	1 510 703 838.00	CAD	16 695 000.00	4.6.2021	-9 450.69	0.00
ZAR	727 940 000.00	USD	51 227 160.51	4.6.2021	1 821 339.19	0.13
USD	13 770 000.00	MXN	272 432 565.00	4.6.2021	87 564.74	0.01
USD	2 754 550.29	JPY	300 000 000.00	4.6.2021	12 173.29	0.00
IDR	198 848 625 000.00	USD	13 785 000.00	4.6.2021	144 189.38	0.01
KRW	15 600 484 500.00	USD	13 785 000.00	4.6.2021	260 653.92	0.02
USD	13 785 000.00	PHP	661 404 300.00	4.6.2021	-82 856.48	-0.01
USD	12 229 881.92	INR	895 900 000.00	4.6.2021	-106 302.92	-0.01
USD	1 242 677.08	ZAR	17 430 000.00	4.6.2021	-27 531.11	0.00
TRY	10 415 000.00	USD	1 236 395.55	4.6.2021	-8 542.68	0.00
CLP	9 922 322 000.00	USD	13 865 737.84	4.6.2021	-117 069.73	-0.01
USD	13 679 611.04	COP	50 819 755 000.00	4.6.2021	-24 893.11	0.00
NOK	113 620 000.00	SEK	112 649 117.10	4.6.2021	72 441.03	0.01
EUR	565 779 900.00	USD	694 059 742.51	28.6.2021	-1 988 448.20	-0.14
CHF	146 658 500.00	USD	164 308 429.32	28.6.2021	-1 137 136.53	-0.08
CHF	626 200.00	USD	699 443.64	28.6.2021	-2 737.59	0.00
USD	25 284 582.17	IDR	361 569 525 000.00	4.6.2021	-43 077.95	0.00
IDR	361 569 600 000.00	USD	25 215 817.00	6.7.2021	80 641.75	0.01
USD	3 500 040.19	EUR	2 870 000.00	4.6.2021	-9 041.84	0.00
USD	2 526 994.75	PLN	9 285 000.00	4.6.2021	-7 718.22	0.00
BRL	42 850 000.00	USD	8 096 362.78	4.6.2021	67 861.66	0.00
USD	8 072 416.26	BRL	42 850 000.00	6.7.2021	-68 699.27	-0.01
EUR	1 685 100.00	USD	2 054 490.77	1.6.2021	5 796.75	0.00
EUR	4 737 700.00	USD	5 779 127.00	28.6.2021	16 105.69	0.00
PHP	1 988 654 300.00	USD	41 621 061.11	4.6.2021	75 632.44	0.01
MYR	45 336 000.00	USD	10 952 047.35	6.7.2021	32 077.30	0.00
USD	41 500 417.36	PHP	1 988 700 000.00	6.7.2021	-119 070.87	-0.01
USD	10 956 017.40	MYR	45 336 000.00	4.6.2021	-34 861.11	0.00
KRW	15 601 000 000.00	USD	13 971 003.07	6.7.2021	98 090.14	0.01
USD	13 969 790.82	KRW	15 600 484 500.00	4.6.2021	-75 863.10	-0.01
USD	51 320 210.64	RUB	3 790 998 300.00	6.7.2021	-127 826.14	-0.01
RUB	3 790 998 300.00	USD	51 543 144.80	4.6.2021	126 944.67	0.01
USD	13 894 515.99	TWD	384 100 000.00	6.7.2021	-102 441.93	-0.01
TWD	384 100 000.00	USD	13 846 431.15	4.6.2021	73 177.47	0.01
CNY	126 700 000.00	USD	19 860 490.63	4.6.2021	50 822.57	0.00
USD	19 826 304.67	CNY	126 700 000.00	6.7.2021	-7 278.51	0.00
CHF	742 300.00	USD	826 583.31	28.6.2021	-705.16	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-18 832 304.61</b>	<b>-1.36</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>169 519 458.21*</b>	<b>12.22</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-23 525 719.93</b>	<b>-1.70</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>6 038 823.36</b>	<b>0.44</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 387 273 948.99</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 1 030 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 580 000.00, Goldman Sachs in Höhe von USD 690 000.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 400 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 164 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		318 001 979.77	157 652 769.82	135 939 223.47
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU045555184</b>			
Aktien im Umlauf		69 067.9070	66 424.0000	77 715.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.87	105.09	102.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		111.87	105.09	102.09
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-dist</b>	<b>LU045555267</b>			
Aktien im Umlauf		119 956.6890	121 607.0000	118 877.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.87	98.99	97.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		103.87	98.99	97.23
<b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0455552322</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	33 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	108.09
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0455552678</b>			
Aktien im Umlauf		1 362.0000	4 120.0000	3 608.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.61	120.09	112.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		129.61	120.09	112.97
<b>Klasse (CHF hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0455555697</b>			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	5 000.0000	5 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.54	104.67	101.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		111.54	104.67	101.59
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU0455558790</b>			
Aktien im Umlauf		86 861.6490	7 925.0000	7 090.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.58	108.19	104.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		115.58	108.19	104.60
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0455555853</b>			
Aktien im Umlauf		49 601.3610	41 324.2830	41 324.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.79	110.11	106.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		117.79	110.11	106.47
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2069292600</b>			
Aktien im Umlauf		110 291.0040	102 542.0040	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.26	100.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		108.26	100.88	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0455557396</b>			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 714 533.94	3 596 845.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	3 714 533.94	3 596 845.34
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0455550201</b>			
Aktien im Umlauf		341 095.0690	136 644.3630	121 017.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.24	134.36	127.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		144.24	134.36	127.05
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0455553486</b>			
Aktien im Umlauf		196 664.7550	203 584.3940	206 632.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.43	114.57	111.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		121.43	114.57	111.79
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0455556406</b>			
Aktien im Umlauf		687 927.6750	280 233.9340	351 184.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.29	120.75	117.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		128.29	120.75	117.36
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240775160</b>			
Aktien im Umlauf		68 812.5630	23 911.9500	32 339.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.14	118.87	111.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		128.14	118.87	111.96
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240774940</b>			
Aktien im Umlauf		32 073.6280	19 946.0070	27 408.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.73	105.00	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		111.73	105.00	102.04
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240775087</b>			
Aktien im Umlauf		463 677.1210	263 145.7200	115 035.6570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.53	107.37	103.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		114.53	107.37	103.94

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 30.10.2019

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 30.7.2020 im Umlauf

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	6.5%	2.9%	2.0%
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	6.5%	2.9%	2.0%
Klasse I-A2-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	5.4%
Klasse I-A3-acc	USD	7.9%	6.3%	5.5%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	6.6%	3.0%	2.1%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	6.8%	3.4%	2.4%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	7.0%	3.4%	2.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	7.3%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc <sup>2</sup>	EUR	-	3.3%	-
Klasse P-acc	USD	7.4%	5.8%	4.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	6.0%	2.5%	1.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.2%	2.9%	1.9%
Klasse Q-acc	USD	7.8%	6.2%	5.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.4%	2.9%	2.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	6.7%	3.3%	2.3%
Benchmark:				
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged CHF)	CHF	4.8%	1.1%	0.6%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years	USD	6.1%	4.0%	4.1%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)	EUR	5.1%	1.5%	1.0%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 24.2.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 30.7.2020 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 war zum grössten Teil von den Auswirkungen der expansiven Geldpolitik geprägt, mit der die Zentralbanken nach wie vor versuchten, die Weltwirtschaft zu stützen, während die Pandemie allmählich überwunden wurde. Besonders gut entwickelten sich die Unternehmensanleihen, da die Kreditrisikoprämien sich auf die Tiefststände nach der Finanzkrise verengten. An den Märkten für Staatsanleihen begannen die Anleger sich mit den Auswirkungen der expansiven Geldpolitik zu befassen. Als dann Anfang 2021 weltweit die Impfprogramme anliefen, kam Besorgnis über eine steigende Inflation auf. Dies führte dazu, dass der Markt ein Überschiessen der Inflation und eine frühere, als kommunizierte Drosselung der quantitativen Lockerung eingepreist hat, da die Renditen von Staatsanleihen kräftig gestiegen sind.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Performance, sowohl absolut als auch im Vergleich zum Referenzindex Bloomberg Barclays Global Inflation linked 1-10 years (in USD abgesichert). Im Rahmen des Durationsmanagements hielten wir eine übergewichtete Duration an Märkten wie den USA und China, was die Performance minderte. Untergewichtungen in Märkten wie dem Vereinigten Königreich und Polen trugen dagegen positiv zur Wertentwicklung bei. Unser ausserhalb der Benchmark liegendes Engagement in Kreditsektoren war ebenfalls vorteilhaft, da sich die Kreditrisikoprämien im Berichtszeitraum verengten. Im Währungsbereich zahlte sich unsere Präferenz für Währungen der Schwellenländer aus, da sich diese von den Turbulenzen aus dem 1. Quartal 2020 erholten. Allgemein erwarten wir, dass die Renditen von Staatsanleihen in etwa auf ihren aktuellen Niveaus verharren. Daher ziehen wir es vor, Duration in Ländern zu halten, die attraktive Renditevorteile bieten und in denen die Zentralbanken eine expansive Geldpolitik verfolgen, um die Inflation auf ihre mittelfristigen Ziele anzuheben. Ergänzend dazu halten wir Unternehmensanleihen, die weiterhin von verschiedenen Anleihenkaufprogrammen von Zentralbanken profitieren sollten. Dabei gehen wir jedoch vorsichtig und selektiv vor.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	41.95
Frankreich	7.96
Neuseeland	7.91
Italien	7.53
Japan	6.17
Grossbritannien	4.49
Spanien	2.62
Mexiko	2.25
Australien	1.40
Schweden	1.27
Russische Föderation (GUS)	1.13
Südafrika	0.81
Deutschland	0.77
Luxemburg	0.71
Brasilien	0.71
China	0.69
Niederlande	0.60
Cayman-Inseln	0.37
Rumänien	0.35
Griechenland	0.32
Ukraine	0.28
Indien	0.27
Dänemark	0.23
Türkei	0.22
Irland	0.20
Indonesien	0.18
Costa Rica	0.17
Schweiz	0.16
Peru	0.16
Thailand	0.15
Kolumbien	0.15
Saudiarabien	0.14
Bermuda	0.14
Venezuela	0.12
Finnland	0.12
Kasachstan	0.12
Argentinien	0.11
Uruguay	0.09
Ägypten	0.08
Kanada	0.08
Malaysia	0.08
Mongolei	0.07
Chile	0.07
Hongkong	0.07
Oman	0.06
Jersey	0.05
Ecuador	0.04
<b>Total</b>	<b>93.62</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	83.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.59
Banken & Kreditinstitute	1.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.10
Telekommunikation	0.99
Verkehr & Transport	0.82
Erdöl	0.80
Immobilien	0.46
Versicherungen	0.44
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Internet, Software & IT-Dienste	0.29
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.25
Energie- & Wasserversorgung	0.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.20
Computer & Netzwerkausrüster	0.18
Supranationale Organisationen	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.11
Diverse Dienstleistungen	0.10
Elektrische Geräte & Komponenten	0.07
Chemie	0.06
Maschinen & Apparate	0.04
Verpackungsindustrie	0.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.02
Tabak & alkoholische Getränke	0.02
<b>Total</b>	<b>93.62</b>



## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	279 391 583.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 321 259.51
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>297 712 843.39</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 557 026.62*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 676 987.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 156.00
Forderungen aus Zeichnungen	21 138 877.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 254 979.55
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	307.81
Sonstige Forderungen	81 175.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	98 328.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 723 852.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	23 102.87
<b>Total Aktiva</b>	<b>331 273 637.78</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-3 963 259.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 584 804.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-418 626.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-264 822.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 849.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 295.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-304 968.35
<b>Total Passiva</b>	<b>-13 271 658.01</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>318 001 979.77</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	30 887.37
Zinsen auf Wertpapiere	3 419 140.98
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 446 274.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	72 040.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	312 015.48
<b>Total Erträge</b>	<b>5 280 358.84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 411 423.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 428 606.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 924.36
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-28 816.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 963.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41 644.54
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 021 377.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 258 981.06</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 572 517.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-273 224.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 471 509.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 516 517.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 906 456.92
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>7 380 862.94</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 639 844.00</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	14 324 765.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12 980.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	279 344.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 440 040.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-6 811.39
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>16 050 320.45</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 690 164.45</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 90 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	157 652 769.82
Zeichnungen	206 835 601.63
Rücknahmen	-71 987 225.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	134 848 376.50
Ausbezahlte Dividende	-189 331.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 258 981.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 380 862.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 050 320.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 690 164.45
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>318 001 979.77</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 424.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 725.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 082.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 067.9070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 607.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 114.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 765.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 956.6890</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 120.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	705.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 463.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 362.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 925.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 340.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 404.2760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>86 861.6490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 324.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 094.8440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 817.7660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 601.3610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 542.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 357.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 608.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 291.0040</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 644.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	254 080.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 630.0940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>341 095.0690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 584.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 489.1430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 408.7820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>196 664.7550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280 233.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	606 217.7800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-198 524.0390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>687 927.6750</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 911.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 663.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 762.6960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 812.5630</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 946.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 095.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 967.7110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 073.6280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	263 145.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	392 436.0640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 904.6630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>463 677.1210</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(CHF hedged) I-A1-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.45

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 881 858.55	0.59
<b>Total BRL</b>			<b>1 881 858.55</b>	<b>0.59</b>

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	131 553.71	0.04
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	200 000.00	260 274.80	0.08
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	100 000.00	121 947.11	0.04
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	490 000.00	587 228.87	0.19
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	100 000.00	124 429.09	0.04
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	138 846.48	0.04
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	300 000.00	374 367.85	0.12
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	160 000.00	194 482.97	0.06
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	400 000.00	457 515.63	0.14
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	200 000.00	242 818.29	0.08
<b>Total EUR</b>			<b>2 633 464.80</b>	<b>0.83</b>

GBP				
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	157 214.50	0.05
<b>Total GBP</b>			<b>157 214.50</b>	<b>0.05</b>

USD				
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	70 000.00	80 619.12	0.03
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	62 318.52	0.02
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	34 000.00	38 603.63	0.01
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	10 000.00	11 450.19	0.00
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	100 000.00	109 941.22	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	95 720.81	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	55 275.04	0.02
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	8 144.89	0.00
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	100 000.00	114 379.62	0.04
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	75 000.00	87 621.05	0.03
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	213 725.00	0.07
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	85 000.00	98 073.69	0.03
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	135 000.00	168 920.78	0.05
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	200 000.00	262 162.50	0.08
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	50 000.00	64 451.88	0.02
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	500 000.00	526 031.25	0.17
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	65 000.00	74 482.01	0.02
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	99 060.00	69 218.18	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	37 800.00	32 697.00	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	45 400.00	28 729.68	0.01
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	100 000.00	107 001.02	0.03
USD	ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	109 577.08	0.03
USD	ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	60 000.00	72 606.71	0.02
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	210 000.00	224 259.00	0.07
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	365 212.50	0.12
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	676 396.00	0.21
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	200 000.00	194 850.00	0.06
USD	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 1.87500% 21-11.05.26	800 000.00	801 640.00	0.25
USD	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	267 150.00	0.08
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV1 5.09300% 20-15.01.30	400 000.00	428 400.00	0.14
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	400 000.00	413 556.00	0.13
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	75 000.00	82 711.60	0.03
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	300 000.00	301 365.09	0.10
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	189 250.00	0.06
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	226 622.00	0.07
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	180 000.00	178 425.00	0.06
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	446 428.12	0.14
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	424 450.00	0.13
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	250 000.00	286 687.50	0.09
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	218 600.00	0.07
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	555 000.00	562 288.41	0.18
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	85 000.00	85 495.97	0.03
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	104 330.00	0.03
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	101 128.75	0.03
<b>Total USD</b>			<b>9 070 996.81</b>	<b>2.85</b>

<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>13 743 534.66</b>	<b>4.32</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	-------------

### Notes, Nullcoupon

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	12 974.00	7 301.93	0.00
<b>Total USD</b>			<b>7 301.93</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Notes, Nullcoupon</b>			<b>7 301.93</b>	<b>0.00</b>
--------------------------------	--	--	-----------------	-------------

### Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	257 062.16	0.08
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 120 000.00	4 577 597.33	1.44
EUR	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	405 000.00	506 061.53	0.16
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	300 000.00	357 757.17	0.11
<b>Total EUR</b>			<b>5 698 478.19</b>	<b>1.79</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	200 000.00	303 110.42	0.10
<b>Total GBP</b>		<b>303 110.42</b>	<b>0.10</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	205 124.00	0.06
<b>Total USD</b>		<b>205 124.00</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>6 206 712.61</b>	<b>1.95</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	450 000.00	379 535.68	0.12
<b>Total AUD</b>		<b>379 535.68</b>	<b>0.12</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	134 410.81	0.04
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	261 314.89	0.08
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	262 777.81	0.09
EUR ASTRAZENCA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	205 000.00	249 254.69	0.08
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	200 000.00	245 082.64	0.08
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	600 000.00	729 349.85	0.23
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	100 000.00	130 835.78	0.04
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	110 000.00	135 303.29	0.04
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	100 000.00	127 312.10	0.04
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	69 154.43	0.02
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	350 000.00	438 625.68	0.14
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	131 385.97	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	767 212.88	0.24
EUR RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26	135 000.00	165 394.47	0.05
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	200 000.00	243 749.46	0.08
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	400 000.00	514 491.12	0.16
<b>Total EUR</b>		<b>4 605 655.87</b>	<b>1.45</b>
<b>GBP</b>			
GBP AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	300 000.00	444 371.14	0.14
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	147 202.30	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>591 573.44</b>	<b>0.19</b>
<b>USD</b>			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	250 000.00	268 796.87	0.08
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	485 000.00	485 780.94	0.15
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	410 000.00	393 101.48	0.12
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	163 621.87	0.05
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	228 475.00	0.07
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	150 000.00	170 933.23	0.05
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	210 850.00	0.07
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	200 000.00	201 310.00	0.06
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	480 000.00	468 849.17	0.15
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	334 343.75	0.11
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	200 000.00	214 975.00	0.07
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	215 000.00	237 682.50	0.08
<b>Total USD</b>		<b>3 378 719.81</b>	<b>1.06</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>8 955 484.80</b>	<b>2.82</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.00000% 21-19.07.24	300 000.00	366 107.63	0.12
<b>Total EUR</b>		<b>366 107.63</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>366 107.63</b>	<b>0.12</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	150 000.00	185 744.98	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	139 235.38	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	200 000.00	248 616.10	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	100 000.00	127 138.48	0.04
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	129 144.85	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	385 723.09	0.12
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	240 000.00	284 559.56	0.09
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	260 000.00	319 398.97	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>1 819 561.41</b>	<b>0.57</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>1 819 561.41</b>	<b>0.57</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	10 000 000.00	1 591 048.06	0.50
<b>Total CNY</b>		<b>1 591 048.06</b>	<b>0.50</b>
<b>EUR</b>			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	200 000.00	253 819.20	0.08
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	240 697.24	0.07
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	290 000.00	363 737.64	0.11
EUR FINNAIR OY1-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	305 000.00	379 101.17	0.12
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	755 000.00	1 006 032.12	0.32
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	120 000.00	147 268.20	0.05

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	245 801.55	0.08
EUR ITALY BUONI POLIENNALI DEL-REG-S-144A 0.15000% 21-15.05.51	500 000.00	585 036.18	0.18
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	131 886.77	0.04
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	145 000.00	178 425.96	0.06
<b>Total EUR</b>		<b>3 531 806.03</b>	<b>1.11</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	180 000.00	255 848.51	0.08
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	260 000.00	369 590.00	0.11
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	154 619.68	0.05
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	1 850 000.00	2 661 120.86	0.84
<b>Total GBP</b>		<b>3 441 179.05</b>	<b>1.08</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	180 000 000.00	1 535 598.52	0.48
<b>Total JPY</b>		<b>1 535 598.52</b>	<b>0.48</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	1 083 200.00	5 585 610.52	1.76
<b>Total MXN</b>		<b>5 585 610.52</b>	<b>1.76</b>
<b>USD</b>			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	380 681.25	0.12
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	208 100.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	400 000.00	464 325.00	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	195 062.50	0.06
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	277 975.00	0.09
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	200 000.00	223 750.00	0.07
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	370 368.75	0.12
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	250 733.72	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	201 000.00	198 849.30	0.06
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	112 779.00	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	340 000.00	340 382.50	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	154 800.00	0.05
<b>Total USD</b>		<b>3 177 807.02</b>	<b>1.00</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	31 000 000.00	1 891 725.74	0.59
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	11 100 000.00	687 931.24	0.22
<b>Total ZAR</b>		<b>2 579 656.98</b>	<b>0.81</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>21 442 706.18</b>	<b>6.74</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	2 915 000.00	3 584 694.94	1.13
<b>Total AUD</b>		<b>3 584 694.94</b>	<b>1.13</b>
<b>DKK</b>			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	721 886.76	0.23
<b>Total DKK</b>		<b>721 886.76</b>	<b>0.23</b>
<b>EUR</b>			
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	131 752.77	0.04
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	3 220 000.00	5 500 032.54	1.73
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	1 079 000.00	1 525 586.82	0.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	1 910 000.00	3 002 205.39	0.94
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	3 000 000.00	4 102 069.49	1.29
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	2 200 000.00	3 133 748.08	0.99
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPTFEMU LINKED 20-01.03.26	1 620 000.00	2 185 893.95	0.69
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	3 380 000.00	4 772 431.62	1.50
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 870 000.00	4 848 776.44	1.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	3 748 000.00	5 539 093.73	1.74
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	3 430 000.00	4 639 742.34	1.46
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	420 000.00	682 290.16	0.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 0.650%/CPI LINKED 20-15.05.26	1 500 000.00	2 007 108.21	0.63
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	780 000.00	957 739.15	0.30
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	2 763 000.00	4 311 731.62	1.36
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 810 000.00	2 661 970.82	0.84
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	124 668.00	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>50 126 841.13</b>	<b>15.76</b>
<b>GBP</b>			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	294 954.21	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	1 050 000.00	2 345 344.25	0.74
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 15-22.03.26	1 900 000.00	3 632 207.27	1.14
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	1 500 000.00	2 818 771.37	0.89
<b>Total GBP</b>		<b>9 091 277.10</b>	<b>2.86</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 986 000.00	7 041 606.33	2.21
<b>Total NZD</b>		<b>7 041 606.33</b>	<b>2.21</b>
<b>SEK</b>			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	155 558.91	0.05
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	24 000 000.00	3 458 105.88	1.09
<b>Total SEK</b>		<b>3 613 664.79</b>	<b>1.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	283 172.93	0.09
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	540 000.00	578 475.00	0.18
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	210 500.00	0.07
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 16-PRP	500 000.00	505 000.00	0.16
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	75 000.00	79 563.75	0.02
<b>Total USD</b>		<b>1 656 711.68</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>75 836 682.73</b>	<b>23.85</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.04.25	900 000.00	1 006 645.56	0.32
<b>Total USD</b>		<b>1 006 645.56</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>1 006 645.56</b>	<b>0.32</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	1 775 000.00	2 820 601.76	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 17-15.02.47	700 000.00	953 888.36	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	7 300 000.00	8 899 204.80	2.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	4 900 000.00	5 947 057.32	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	6 995 000.00	8 538 664.77	2.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 19-15.04.24	3 500 000.00	3 997 772.51	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	1 580 000.00	1 948 926.41	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	14 239 000.00	17 830 611.53	5.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	3 833 000.00	4 688 389.50	1.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	3 900 000.00	4 697 078.44	1.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	7 500 000.00	9 195 363.87	2.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	3 700 000.00	4 487 256.11	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	5 665 000.00	7 030 196.27	2.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	5 000 000.00	6 092 663.84	1.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	8 260 000.00	9 353 503.00	2.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	7 100 000.00	8 098 410.84	2.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI IDX LKND 20-15.10.25	4 500 000.00	5 055 314.50	1.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	5 030 000.00	5 616 467.10	1.77
<b>Total USD</b>		<b>115 251 370.93</b>	<b>36.24</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>115 251 370.93</b>	<b>36.24</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>244 636 108.44</b>	<b>76.93</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	150 000.00	165 244.26	0.05
<b>Total USD</b>		<b>165 244.26</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>165 244.26</b>	<b>0.05</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	400 000.00	450 936.24	0.14
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	350 000.00	349 117.23	0.11
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	300 000.00	333 090.72	0.11
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	350 000.00	348 241.11	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	150 000.00	169 053.52	0.05
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	125 155.45	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	270 239.76	0.09
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	151 954.04	0.05
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 349 678.79	0.42
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	550 000.00	574 168.38	0.18
<b>Total USD</b>		<b>4 121 635.24</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>4 121 635.24</b>	<b>1.30</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	105 000.00	103 031.25	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	165 392.00	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	214 200.00	0.07
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	77 856.00	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	40 000.00	45 280.76	0.01
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	250 000.00	251 176.50	0.08
<b>Total USD</b>		<b>856 936.51</b>	<b>0.27</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>856 936.51</b>	<b>0.27</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	252 000 000.00	3 590 643.98	1.13
<b>Total RUB</b>		<b>3 590 643.98</b>	<b>1.13</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 590 643.98</b>	<b>1.13</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 662 636.77	0.52
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	400 000 000.00	3 783 744.57	1.19
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 605 581.43	0.51
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	857 000 000.00	8 057 818.87	2.53
JPY JAPAN 0.200%/CPI LINKED 20-10.03.30	186 000 000.00	1 761 197.75	0.55
<b>Total JPY</b>		<b>16 870 979.39</b>	<b>5.30</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 560 000.00	7 532 226.37	2.37
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	10 155 000.00	10 488 961.39	3.30
<b>Total NZD</b>		<b>18 021 187.76</b>	<b>5.67</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>34 892 167.15</b>	<b>10.97</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%/CPI LINKED 08-15.01.28	2 000 000.00	3 082 637.30	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	4 726 000.00	5 778 540.13	1.82
<b>Total USD</b>		<b>8 861 177.43</b>	<b>2.79</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>8 861 177.43</b>	<b>2.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>52 487 804.57</b>	<b>16.51</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	130 000.00	128 817.51	0.04
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	465 000.00	442 740.24	0.14
<b>Total USD</b>		<b>571 557.75</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>571 557.75</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>571 557.75</b>	<b>0.18</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	17 372.63	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.00</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>297 712 843.39</b>	<b>93.62</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	-20.00	17 606.16	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.21	18.00	-27 803.06	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	20.00	-4 646.07	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-8.00	60 252.19	0.02
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.21	20.00	-35 701.38	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 28.09.21	11.00	-625.46	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	-12.00	-520.53	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	12.00	64 719.59	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	6.00	1 218.75	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.21	-4.00	2 500.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-30.00	10 281.25	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	50.00	-0.05	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	50.00	-1 171.85	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	-19.00	12 218.75	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>98 328.29</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>98 328.29</b>	<b>0.03</b>



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

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	-267 433.74	-0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-08.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	-88 210.34	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	380 840.60	0.12
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-600 000.00	92 698.01	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.81528% 21-18.02.51	-600 000.00	22 642.62	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 21-18.02.51			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-12 000 000.00	-97 185.90	-0.03
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-12 500 000.00	-41 695.14	-0.01
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-119 870.88	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 17-08.08.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.91625% 18-27.02.48	-75 000 000.00	-75 499.02	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.71375% 18-27.12.48	-340 000 000.00	-179 077.11	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 18-27.12.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.68000% 19-05.03.49	-190 000 000.00	-81 378.10	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 19-05.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.54275% 19-10.04.49	-85 000 000.00	-6 969.92	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M LIBOR 19-10.04.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.84167% 21-19.02.51	-800 000.00	22 317.28	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88544% 21-28.02.51	-1 300 000.00	15 232.47	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	244 860.01	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	402 777.56	0.13
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-70 000 000.00	-45 572.74	-0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.73300% 21-16.04.31	-18 000 000.00	67 736.94	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 21-16.04.31			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	175 035.22	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	207 268.19	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	64 000 000.00	134 359.14	0.04
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25	45 000 000.00	-103 660.04	-0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25	30 000 000.00	-68 406.28	-0.02
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	20 000 000.00	-55 089.14	-0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	-50 370.40	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-11.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.19500% 20-12.06.25	40 000 000.00	-119 830.20	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	11 000 000.00	-196 669.96	-0.06
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MCAD 24-19.09.29			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>168 849.13</b>	<b>0.05</b>

### Credit-Default-Swaps\*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00	-25 453.07	-0.01
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	1 461.76	0.00
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	1 461.76	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00	-117 217.65	-0.03
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-2 999.53	0.00
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-2 999.53	0.00
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-145 746.26</b>	<b>-0.04</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **23 102.87** **0.01**

**Total Derivative Instrumente** **121 431.16** **0.04**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	2 003 539.28	CNY	13 020 000.00	4.6.2021	-42 595.67	-0.01
USD	12 637 484.56	JPY	1 375 400 000.00	4.6.2021	64 600.16	0.02
USD	2 309 425.20	RUB	173 650 300.00	4.6.2021	-57 372.63	-0.02
MYR	3 623 000.00	USD	883 335.37	4.6.2021	-5 005.72	0.00
USD	1 140 144.23	TWD	31 700 000.00	4.6.2021	-8 649.30	0.00
INR	79 820 000.00	USD	1 072 489.08	4.6.2021	26 600.41	0.01
USD	2 204 578.26	PHP	106 900 000.00	4.6.2021	-36 825.16	-0.01
IDR	16 681 100 000.00	USD	1 150 817.52	4.6.2021	17 680.38	0.01
USD	1 816 272.09	BRL	9 770 000.00	4.6.2021	-45 209.19	-0.01
USD	2 355 495.44	CLP	1 654 500 000.00	4.6.2021	62 970.43	0.02
COP	5 014 615 000.00	USD	1 340 000.00	4.6.2021	12 285.39	0.00
USD	57 023 749.32	EUR	47 415 000.00	4.6.2021	-949 464.69	-0.30
USD	24 931 005.14	NZD	34 845 000.00	4.6.2021	-436 096.79	-0.14
EUR	147 664 400.00	USD	177 588 900.76	4.6.2021	2 956 915.19	0.93
USD	7 753 463.01	ZAR	112 600 000.00	4.6.2021	-452 242.22	-0.14
USD	6 311 745.13	CAD	7 770 000.00	4.6.2021	-119 823.91	-0.04

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

191

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	11 590 227.52	GBP	8 350 000.00	4.6.2021	-279 311.40	-0.09
CHF	50 869 800.00	USD	55 694 344.91	4.6.2021	870 078.41	0.27
TRY	3 225 000.00	USD	382 288.00	4.6.2021	-2 083.92	0.00
USD	1 363 144.18	SEK	11 520 000.00	4.6.2021	-26 126.88	-0.01
NOK	2 130 000.00	USD	256 235.87	4.6.2021	-202.35	0.00
USD	2 913 429.23	AUD	3 770 000.00	4.6.2021	-4 751.84	0.00
USD	916 114.42	MXN	18 610 000.00	4.6.2021	-18 539.34	-0.01
PLN	6 775 000.00	USD	1 791 218.67	4.6.2021	58 289.17	0.02
USD	371 259.87	HUF	111 150 000.00	4.6.2021	-20 071.38	-0.01
USD	716 886.26	NZD	995 000.00	4.6.2021	-7 472.08	0.00
USD	1 668 361.58	EUR	1 385 000.00	4.6.2021	-25 045.60	-0.01
EUR	7 099 700.00	USD	8 568 449.73	4.6.2021	112 187.78	0.04
CHF	1 229 300.00	USD	1 354 715.50	4.6.2021	12 198.57	0.00
USD	229 065.46	JPY	25 000 000.00	4.6.2021	534.04	0.00
USD	517 430.42	CAD	630 000.00	4.6.2021	-4 048.15	0.00
USD	343 549.60	PHP	16 500 000.00	4.6.2021	-2 410.70	0.00
MYR	2 240 000.00	USD	544 945.87	4.6.2021	-1 899.11	0.00
JPY	145 819 300.00	NOK	11 000 000.00	4.6.2021	10 732.79	0.00
EUR	1 904 200.00	USD	2 314 808.36	4.6.2021	13 412.54	0.00
EUR	2 280 200.00	USD	2 758 656.65	4.6.2021	29 290.68	0.01
USD	1 461 565.34	NZD	2 020 000.00	4.6.2021	-8 991.29	0.00
USD	1 422 813.55	JPY	155 900 000.00	4.6.2021	-2 308.36	0.00
CLP	842 996 000.00	USD	1 190 000.00	4.6.2021	-21 919.36	-0.01
USD	1 445 000.00	RUB	107 103 400.00	4.6.2021	-14 784.95	0.00
USD	3 555 251.76	GBP	2 525 000.00	4.6.2021	-34 039.95	-0.01
JPY	158 807 142.00	CAD	1 755 000.00	4.6.2021	-993.47	0.00
ZAR	58 500 000.00	USD	4 116 964.15	4.6.2021	146 213.08	0.05
USD	1 255 000.00	MXN	24 829 547.50	4.6.2021	7 980.66	0.00
EUR	1 783 300.00	USD	2 179 898.79	4.6.2021	500.50	0.00
IDR	20 988 375 000.00	USD	1 455 000.00	4.6.2021	15 219.12	0.00
KRW	1 646 623 500.00	USD	1 455 000.00	4.6.2021	27 511.89	0.01
USD	1 455 000.00	PHP	69 810 900.00	4.6.2021	-8 745.46	0.00
USD	1 089 618.46	INR	79 820 000.00	4.6.2021	-9 471.03	0.00
USD	3 235 601.01	SEK	27 000 000.00	4.6.2021	-20 503.03	-0.01
USD	1 933 598.88	EUR	1 585 000.00	4.6.2021	-4 343.63	0.00
USD	705 397.82	DKK	4 300 000.00	4.6.2021	-1 507.08	0.00
EUR	2 407 800.00	USD	2 940 915.81	4.6.2021	3 045.06	0.00
CLP	811 504 000.00	USD	1 134 019.01	4.6.2021	-9 574.63	0.00
USD	1 349 829.07	COP	5 014 615 000.00	4.6.2021	-2 456.32	0.00
NOK	11 930 000.00	SEK	11 828 058.15	4.6.2021	7 606.24	0.00
USD	1 728 220.16	EUR	1 415 000.00	4.6.2021	-1 867.32	0.00
USD	856 810.56	GBP	605 000.00	4.6.2021	-3 197.95	0.00
USD	481 322.70	GBP	340 000.00	4.6.2021	-1 987.87	0.00
EUR	3 174 700.00	USD	3 883 286.69	4.6.2021	-1 655.09	0.00
USD	2 634 229.02	IDR	37 669 475 000.00	4.6.2021	-4 488.00	0.00
IDR	37 669 500 000.00	USD	2 627 066.04	6.7.2021	8 401.52	0.00
USD	3 919 716.30	JPY	428 200 000.00	4.6.2021	5 430.20	0.00
AUD	495 000.00	USD	383 247.22	4.6.2021	-90.82	0.00
USD	773 450.42	CAD	935 000.00	4.6.2021	-490.00	0.00
USD	5 042 740.84	EUR	4 135 000.00	4.6.2021	-13 027.16	0.00
USD	696 464.01	ZAR	9 560 000.00	4.6.2021	-219.31	0.00
PLN	1 060 000.00	USD	288 488.36	4.6.2021	881.13	0.00
MXN	10 790 000.00	USD	542 637.34	4.6.2021	-729.01	0.00
NOK	3 470 000.00	USD	415 521.86	4.6.2021	1 584.38	0.00
USD	767 756.20	SEK	6 370 000.00	4.6.2021	-443.16	0.00
IDR	8 233 100 000.00	USD	574 335.54	6.7.2021	1 676.03	0.00
HUF	111 150 000.00	USD	389 458.17	4.6.2021	1 873.08	0.00
BRL	9 770 000.00	USD	1 846 008.50	4.6.2021	15 472.78	0.00
USD	1 840 548.59	BRL	9 770 000.00	6.7.2021	-15 663.75	-0.01
USD	777 315.30	PHP	37 350 000.00	4.6.2021	-5 813.02	0.00
USD	8 696 911.81	EUR	7 133 900.00	4.6.2021	-25 541.24	-0.01
USD	4 812 186.98	PHP	230 600 000.00	6.7.2021	-13 806.88	0.00
PHP	230 560 900.00	USD	4 825 468.82	4.6.2021	8 768.68	0.00
USD	1 416 868.05	MYR	5 863 000.00	4.6.2021	-4 508.35	0.00
MYR	5 863 000.00	USD	1 416 354.63	6.7.2021	4 148.34	0.00
KRW	1 647 000 000.00	USD	1 474 920.97	6.7.2021	10 355.39	0.00
USD	1 474 504.58	KRW	1 646 623 500.00	4.6.2021	-8 007.31	0.00
RUB	280 753 700.00	USD	3 817 181.51	4.6.2021	9 401.27	0.00
USD	3 800 671.45	RUB	280 753 700.00	6.7.2021	-9 466.55	0.00
USD	1 146 722.62	TWD	31 700 000.00	6.7.2021	-8 454.59	0.00
TWD	31 700 000.00	USD	1 142 754.15	4.6.2021	6 039.38	0.00
CNY	13 020 000.00	USD	2 040 912.30	4.6.2021	5 222.65	0.00
USD	2 037 399.26	CNY	13 020 000.00	6.7.2021	-747.96	0.00
USD	1 566 313.63	NZD	2 160 000.00	4.6.2021	-6 162.77	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 723 852.62</b>	<b>0.54</b>

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

9 234 014.29\*

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-3 963 259.53

Andere Aktiva und Passiva

13 173 097.84

**Total des Nettovermögens**

**318 001 979.77**

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 90 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Global Short Term Flexible (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		270 168 850.14	66 508 516.42	39 807 002.63
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2254328995</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	-	-
<b>Klasse (CAD hedged) F-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254328565</b>			
Aktien im Umlauf		16 170.5540	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		101.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		101.12	-	-
<b>Klasse I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254329027</b>			
Aktien im Umlauf		63 792.5620	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.04	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.04	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2254329704</b>			
Aktien im Umlauf		13 691.7250	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.09	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.09	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254329290</b>			
Aktien im Umlauf		1 712.9600	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.07	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.07	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2254329886</b>			
Aktien im Umlauf		2 032.3940	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.12	-	-
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254329456</b>			
Aktien im Umlauf		212 664.7700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.23	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.23	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2073878865</b>			
Aktien im Umlauf		24 055.4910	54 754.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.27	99.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.27	99.75	-
<b>Klasse I-X-UKdist<sup>3</sup></b>	<b>LU2254329373</b>			
Aktien im Umlauf		36 104.1220	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.23	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.23	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU0719382987</b>			
Aktien im Umlauf		-	1.1000	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 051 254.40	3 053 138.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	3 051 254.40	3 053 138.47
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0659916679</b>			
Aktien im Umlauf		672 784.0490	31 664.1040	64 046.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.69	86.64	84.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		89.69	86.64	84.74
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU1991167542</b>			
Aktien im Umlauf		361 287.1380	412 627.7010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		103.96	100.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>2</sup>		103.96	100.93	-
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254328649</b>			
Aktien im Umlauf		189 764.3110	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		100.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		100.83	-	-
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0726085425</b>			
Aktien im Umlauf		8 612.0930	11 960.1580	13 493.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.47	88.46	89.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		90.47	88.46	89.22
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0706127809</b>			
Aktien im Umlauf		684 033.0110	176 193.1270	221 918.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.36	100.00	100.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.36	100.00	100.42
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0659904402</b>			
Aktien im Umlauf		111 771.1890	11 407.0280	11 107.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.83	73.47	73.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		74.83	73.47	73.13

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist<sup>8</sup></b>	<b>LU2251373150</b>			
Aktien im Umlauf		167 065.5280	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.92	-	-
<b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254329530</b>			
Aktien im Umlauf		29 066.6480	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.96	-	-
<b>Klasse (AUD hedged) Q-acc<sup>7</sup></b>	<b>LU1991167898</b>			
Aktien im Umlauf		20 310.1550	41 960.3070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		104.65	101.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>2</sup>		104.65	101.25	-
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2254328722</b>			
Aktien im Umlauf		26 613.9770	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		101.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>2</sup>		101.00	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0718864688</b>			
Aktien im Umlauf		26 949.4220	17 198.9220	33 321.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.85	102.10	102.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.85	102.10	102.18
<b>Klasse Q-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2254329613</b>			
Aktien im Umlauf		6 064.2940	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		100.96	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2254329969</b>			
Aktien im Umlauf		4 638.0210	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.00	-	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 15.1.2021 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 1.12.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 15.12.2020

<sup>5</sup> Für die Periode vom 13.11.2019 bis zum 16.11.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf - reaktiviert 15.12.2020

<sup>6</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

<sup>7</sup> Erste NAV 14.6.2019

<sup>8</sup> Erste NAV 5.11.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (CAD hedged) F-acc <sup>2</sup>	CAD	-	-	-
Klasse I-A1-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-UKdist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc <sup>4</sup>	EUR	-	-0.1%	N/A <sup>5</sup>
Klasse P-acc	USD	3.5%	2.2%	N/A <sup>5</sup>
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	3.0%	-	-
Klasse (CAD hedged) P-acc <sup>2</sup>	CAD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.3%	-0.9%	N/A <sup>5</sup>
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.4%	-0.4%	N/A <sup>5</sup>
Klasse P-dist	USD	3.5%	2.2%	N/A <sup>5</sup>
Klasse (EUR hedged) P-dist <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse Q-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (AUD hedged) Q-acc	AUD	3.4%	-	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc <sup>2</sup>	CAD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.7%	-0.1%	N/A <sup>5</sup>
Klasse Q-dist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
<b>Benchmark</b>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR	USD	0.8%	3.5%	0.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CAD)	CAD	-	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)	EUR	-0.0%	1.0%	1.6%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged AUD)	AUD	0.6%	-	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CHF)	CHF	-0.3%	0.6%	-0.1%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 1.12.2020 bis zum 15.1.2021 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 13.11.2019 bis zum 16.11.2020 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf - reaktiviert 15.12.2020. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>5</sup> Aufgrund der Strategieänderung per Ende November 2018 werden für das Geschäftsjahr 2018/2019 keine Performance-Daten angegeben.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Grossteil des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2020 bis 31. Mai 2021 war von den Auswirkungen der anhaltend lockeren Geldpolitik der Zentralbanken geprägt, welche die Erholung der Weltwirtschaft nach der Pandemie fördern wollten. Der Sektor der Unternehmensanleihen entwickelte sich besonders gut, da die Spreads sich wieder auf das Niveau vor der Krise verengten. An den Staatsanleihemärkten begannen die Anleger, über die lockere Geldpolitik hinauszublicken, und mit dem weltweiten Start der Impfkampagnen Anfang 2021 rückten Inflationsängste in den Vordergrund. Diese Entwicklung führte zu Marktbewertungen vor dem Hintergrund der aufflammenden Inflation und einem vorzeitigen Tapering, stiegen die Renditen der Staatsanleihen doch deutlich an.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Performance, sowohl absolut gesehen als auch gegenüber dem Barclays Global Aggregate 1-3 Years TR (USD hedged). An den Duration-Management-Märkten, in denen wir untergewichtet waren, trug die Duration zur Performance bei, etwa in Grossbritannien und Polen sowie das Engagement in Indien und China. Unsere Anleihenpositionen, insbesondere in Schwellenländer- und Hochzinspapieren, leisteten aufgrund der sich verengenden Spreads ebenfalls einen Beitrag. Im Währungssegment trug unsere Präferenz für Schwellenländerwährungen zur Performance bei, weil sie sich von den Turbulenzen im 1. Quartal 2020 erholen konnten. Insgesamt rechnen wir damit, dass die Renditen von Staatsanleihen ungefähr auf dem aktuellen Niveau bleiben. Deshalb bevorzugen wir Durationen in Ländern, in denen die Renditen steigen und die Zentralbanken auf eine lockere Geldpolitik setzen, um die Inflation auf ihre mittelfristigen Ziele anzuheben. Ferner halten wir Unternehmensanleihen, da sie weiterhin von verschiedenen Kaufprogrammen der Zentralbanken profitieren, wengleich wir vorsichtig und wählerisch vorgehen.

### Struktur des Wertpapierbestandes

#### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	17.45
Italien	10.68
Deutschland	10.38
Frankreich	7.54
Neuseeland	5.34
Grossbritannien	4.24
Mexiko	3.84
Niederlande	3.37
Slowenien	2.54
Spanien	2.42
Südafrika	2.27
Luxemburg	2.03
Russische Föderation (GUS)	1.98
Kanada	1.97
Belgien	1.39
Cayman-Inseln	1.12

#### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Cont.)

Japan	1.12
Vereinigte Arabische Emirate	0.93
Venezuela	0.91
Kolumbien	0.90
Portugal	0.90
Australien	0.85
Jersey	0.73
Irland	0.71
Katar	0.64
Schweiz	0.60
Finnland	0.59
Kuwait	0.56
Kasachstan	0.55
China	0.50
Schweden	0.48
Saudiarabien	0.47
Indonesien	0.46
Island	0.38
Tschechische Republik	0.37
Peru	0.36
Guatemala	0.36
Mongolei	0.34
Nigeria	0.34
Ghana	0.34
Türkei	0.33
Kenia	0.33
Uzbekistan	0.32
Britische Jungferninseln	0.31
Rumänien	0.29
Oman	0.27
Costarica	0.26
Polen	0.25
Ägypten	0.24
Mauritius	0.23
Norwegen	0.21
Indien	0.20
Ukraine	0.20
Marokko	0.18
Bermuda	0.18
Chile	0.11
Uruguay	0.08
Hongkong	0.08
Brasilien	0.08
Singapur	0.07
Thailand	0.07
Sri Lanka	0.05
Dänemark	0.05
<b>Total</b>	<b>97.34</b>

#### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	59.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.29
Banken & Kreditinstitute	9.88
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.12
Telekommunikation	2.10
Erdöl	1.82
Supranationale Organisationen	1.58
Kantone, Bundesstaaten	1.44
Energie- & Wasserversorgung	1.12
Verkehr & Transport	1.11
Fahrzeuge	0.73
Immobilien	0.54
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.50
Baugewerbe & Baumaterial	0.47
Internet, Software & IT-Dienste	0.44
Detailhandel, Warenhäuser	0.43
Gesundheits- & Sozialwesen	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.39
Versicherungen	0.29
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.27
Bergbau, Kohle & Stahl	0.24
Städte, Gemeinden	0.19
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Diverse Dienstleistungen	0.11
Chemie	0.08
Tabak & alkoholische Getränke	0.07
Elektrische Geräte & Komponenten	0.03
Anlagefonds	0.01
<b>Total</b>	<b>97.34</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	260 972 055.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 020 805.62
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>262 992 861.47</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 408 731.45
Andere liquide Mittel (Margins)	1 055 101.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	355.15
Forderungen aus Zeichnungen	43 362.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 888 824.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	571.72
Sonstige Forderungen	286 192.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	167 749.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 344 979.41
<b>Total Aktiva</b>	<b>277 188 729.01</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 810 006.77
Kontokorrentkredit	-1 675 254.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 009 997.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-237 583.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-252 913.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 088.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 034.37
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-287 036.90</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-7 019 878.87</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 168 850.14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 558.14
Zinsen auf Wertpapiere	4 256 234.77
Dividenden	205.91
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 015 183.09
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	68 401.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 390.30
<b>Total Erträge</b>	<b>5 373 973.68</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-740 020.82
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 258 955.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 937.98
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-27 360.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 792.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 624.65
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 122 691.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 251 282.42</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	577 874.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 719.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	572 416.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 728 190.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	818 873.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 519 290.60
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>10 214 926.50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>13 466 208.92</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	3 745 899.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-569 725.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	176 737.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 959 629.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	797 209.67
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-809 508.59</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>12 656 700.33</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	66 508 516.42
Zeichnungen	242 060 826.41
Rücknahmen	-51 043 504.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	191 017 321.82
Ausbezahlte Dividende	-13 688.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 251 282.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 214 926.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-809 508.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 656 700.33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 168 850.14</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 871.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 871.1340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 310.8140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140.2600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 170.5540</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 848.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 055.5500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 792.5620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 773.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 081.4750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 691.7250</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 905.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 192.8720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 712.9600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 032.3940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 032.3940</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 664.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>212 664.7700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 754.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 155.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 854.4730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 055.4910</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 104.1220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 104.1220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 664.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	733 085.3640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 965.4190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>672 784.0490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	412 627.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 411.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 752.1050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>361 287.1380</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	209 883.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 119.5220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>189 764.3110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 960.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	429.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 777.6660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 612.0930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 193.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	618 556.9680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 717.0840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>684 033.0110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 407.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 095.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 730.9220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 771.1890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	191 050.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 984.8900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>167 065.5280</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 898.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 831.8390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 066.6480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 960.3070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 650.1520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 310.1550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 192.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 578.1160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 613.9770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 198.9220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 008.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 258.3500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 949.4220</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 740.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-676.0160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 064.2940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 183.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 545.6560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 638.0210</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Global Short Term Flexible (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### AUD

AUD	AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	1 000 000.00	820 245.30	0.30
<b>Total AUD</b>			<b>820 245.30</b>	<b>0.30</b>

#### CAD

CAD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	885 199.90	0.33
<b>Total CAD</b>			<b>885 199.90</b>	<b>0.33</b>

#### EUR

EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	131 553.71	0.05
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	400 000.00	520 549.59	0.19
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	647 077.04	0.24
EUR	CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	769 037.06	0.28
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	300 000.00	411 118.50	0.15
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	200 000.00	248 858.18	0.09
EUR	MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	100 000.00	122 485.07	0.05
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	132 883.23	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	138 846.48	0.05
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	350 000.00	436 762.50	0.16
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	182 327.79	0.07
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	300 000.00	343 136.73	0.13
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	100 000.00	124 098.98	0.05
EUR	VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	200 000.00	242 818.29	0.09
<b>Total EUR</b>			<b>4 451 553.15</b>	<b>1.65</b>

#### GBP

GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	110 000.00	157 214.50	0.06
<b>Total GBP</b>			<b>157 214.50</b>	<b>0.06</b>

#### USD

USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	2 430 000.00	2 501 836.88	0.93
USD	ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	150 000.00	153 705.68	0.06
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	161 146.06	0.06
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLB AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	702 895.50	0.26
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	52 000.00	59 040.84	0.02
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	206 975.00	0.08
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	100 000.00	105 103.83	0.04
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	100 000.00	104 303.65	0.04
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	740 000.00	744 169.33	0.28
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	600 000.00	638 895.40	0.24
USD	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23	100 000.00	103 975.78	0.04
USD	BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	270 000.00	271 154.43	0.10
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	1 640 000.00	1 765 729.11	0.65
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23	200 000.00	206 350.00	0.08
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	100 000.00	102 332.32	0.04
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	221 030.16	0.08
USD	CHEVRON CORP 1.14100% 20-11.05.23	160 000.00	162 677.86	0.06
USD	CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22	300 000.00	306 712.50	0.11
USD	CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	150 000.00	153 056.33	0.06
USD	CNOOC FINANCE 2012 LTD-REG-S 3.87500% 12-02.05.22	200 000.00	205 537.50	0.08
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	600 000.00	628 612.50	0.23
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	1 790 000.00	1 798 072.90	0.67
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	700 000.00	711 506.25	0.26
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	95 556.56	0.03
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	210 126.35	0.08
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.87500% 19-01.12.24	660 000.00	701 834.25	0.26
USD	DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21	70 000.00	70 143.42	0.03
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	600 000.00	635 062.50	0.23
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	750 000.00	768 058.32	0.28
USD	ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	109 577.08	0.04
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	290 000.00	309 691.00	0.11
USD	EXXON MOBIL CORP 1.90200% 19-16.08.22	120 000.00	122 489.54	0.04
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	450 000.00	549 796.50	0.20
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	300 000.00	315 564.00	0.12
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	530 000.00	552 955.62	0.20
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	400 000.00	475 509.91	0.18
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	900 000.00	905 793.75	0.33
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	600 000.00	649 663.33	0.24
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	150 000.00	163 539.98	0.06
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	900 000.00	976 668.76	0.36
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 2.15000% 19-08.08.22	50 000.00	51 115.41	0.02
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	450 000.00	469 068.75	0.17
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	1 000 000.00	1 060 700.15	0.39
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	600 000.00	616 612.50	0.23
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	350 000.00	358 895.62	0.13
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	888 150.00	0.33
USD	MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	676 396.00	0.25
USD	MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 2.37500% 20-15.12.27	500 000.00	487 968.75	0.18
USD	MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00	202 651.11	0.07
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	600 000.00	614 737.50	0.23
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	333 000.00	347 319.00	0.13
USD	NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	630 000.00	676 380.60	0.25
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	800 000.00	909 150.00	0.34
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	500 000.00	515 562.50	0.19
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	200 000.00	205 850.00	0.08
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	116 927.69	0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 1.87500% 21-11.05.26	800 000.00	801 640.00	0.30
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	265 000.00	272 287.50	0.10
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	600 000.00	637 350.00	0.24
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	1 630 000.00	1 736 255.63	0.64
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	321 456.10	0.12
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	400 000.00	428 450.00	0.16
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	202 500.00	0.07
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	189 250.00	0.07
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22	400 000.00	419 950.00	0.16
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	100 000.00	107 822.90	0.04
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	130 000.00	131 922.60	0.05
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	350 000.00	396 588.50	0.15
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	148 350.00	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	26 000.00	25 923.62	0.01
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	50 000.00	50 722.14	0.02
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	200 000.00	202 237.50	0.07
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	200 000.00	210 242.00	0.08
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.50000% 13-14.08.24	200 000.00	217 100.00	0.08
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	500 000.00	527 906.25	0.20
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	600 000.00	655 800.00	0.24
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	640 000.00	646 237.00	0.24
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	85 000.00	85 495.97	0.03
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	100 000.00	103 563.63	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	100 000.00	101 611.76	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	75 000.00	77 138.47	0.03
<b>Total USD</b>		<b>36 522 137.83</b>	<b>13.52</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>42 836 350.68</b>	<b>15.86</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	257 062.16	0.10
EUR MORGAN STANLEY 0.406%VAR 21-29.10.27	600 000.00	732 535.10	0.27
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	440 000.00	549 795.23	0.20
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	500 000.00	596 261.95	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>2 135 654.44</b>	<b>0.79</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	205 124.00	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.819%/VAR 20-30.01.26	1 300 000.00	1 369 585.62	0.51
<b>Total USD</b>		<b>1 574 709.62</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>3 710 364.06</b>	<b>1.37</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD APPLE INC-REG-S 3.70000% 15-28.08.22	500 000.00	403 605.15	0.15
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	100 000.00	83 461.94	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	550 000.00	463 876.94	0.17
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	500 000.00	405 400.95	0.15
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	500 000.00	406 999.36	0.15
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	500 000.00	405 486.09	0.15
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	412 851.18	0.16
<b>Total AUD</b>		<b>2 581 681.61</b>	<b>0.96</b>
<b>EUR</b>			
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	215 000.00	261 314.88	0.10
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	300 000.00	386 976.06	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	400 000.00	490 165.27	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23	500 000.00	641 262.38	0.24
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	124 298.51	0.05
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	126 110.97	0.05
EUR BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23	400 000.00	499 169.75	0.18
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	400 000.00	486 233.23	0.18
EUR CEZ AS 4.87500% 10-16.04.25	700 000.00	1 013 278.83	0.38
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	30 000.00	37 200.35	0.01
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	1 000 000.00	1 228 384.23	0.45
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	200 000.00	265 938.61	0.10
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	100 000.00	124 217.13	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	50 000.00	62 813.15	0.02
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	200 000.00	246 222.15	0.09
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	100 000.00	127 954.24	0.05
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	950 000.00	1 183 354.03	0.44
EUR GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	300 000.00	385 172.16	0.14
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 2.25000% 16-30.03.23	1 000 000.00	1 269 800.28	0.47
EUR ICELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-20.12.22	830 000.00	1 024 947.49	0.38
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	348 504.16	0.13
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24	900 000.00	1 118 380.69	0.41
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24	800 000.00	1 019 201.04	0.38
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	975 000.00	1 242 992.88	0.46
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	400 000.00	500 155.55	0.19
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	350 000.00	438 625.68	0.16
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	460 327.72	0.17
EUR RYANAIR DAC-REG-S 0.87500% 21-25.05.26	125 000.00	153 143.03	0.06
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	400 000.00	506 272.95	0.19
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.45000% 17-31.10.22	700 000.00	867 963.63	0.32
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	100 000.00	122 333.47	0.04
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.12500% 21-24.03.25	1 200 000.00	1 467 485.17	0.54
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	1 000 000.00	1 243 224.76	0.46
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	300 000.00	385 868.34	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>19 859 292.77</b>	<b>7.35</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	400 000.00	592 494.85	0.22
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	100 000.00	143 285.77	0.05
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	200 000.00	294 404.59	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>1 030 185.21</b>	<b>0.38</b>
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.64300% 18-14.05.23	980 000.00	1 038 026.09	0.38
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24	870 000.00	950 653.69	0.35
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	200 000.00	200 322.04	0.07
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	1 100 000.00	1 278 956.25	0.47
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 460 000.00	1 531 175.00	0.57
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	800 000.00	913 900.00	0.34
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 602 468.75	0.59
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	200 000.00	201 310.00	0.07
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	560 000.00	546 990.70	0.20
USD ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22	300 000.00	313 181.25	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	211 170.00	0.08
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	200 000.00	201 337.50	0.08
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	600 000.00	663 300.00	0.25
USD SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 20-30.03.22	130 000.00	130 628.68	0.05
USD UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	500 000.00	517 906.66	0.19
<b>Total USD</b>		<b>10 301 326.61</b>	<b>3.81</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>33 772 486.20</b>	<b>12.50</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 20-11.02.24	300 000.00	369 231.99	0.14
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	550 000.00	676 156.02	0.25
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	100 000.00	122 921.81	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>1 168 309.82</b>	<b>0.43</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>1 168 309.82</b>	<b>0.43</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	180 000.00	222 893.99	0.08
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	418 623.13	0.16
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24	200 000.00	248 260.06	0.09
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	300 000.00	399 788.21	0.15
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26	500 000.00	642 465.90	0.24
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	300 000.00	377 786.38	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	500 000.00	674 114.19	0.25
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	497 232.19	0.18
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	300 000.00	385 225.72	0.14
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	500 000.00	642 871.82	0.24
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	240 000.00	294 829.82	0.11
<b>Total EUR</b>		<b>4 804 091.41</b>	<b>1.78</b>
<b>GBP</b>			
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	150 000.00	225 678.62	0.08
<b>Total GBP</b>		<b>225 678.62</b>	<b>0.08</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	200 000.00	205 548.00	0.08
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	200 000.00	201 192.80	0.07
<b>Total USD</b>		<b>406 740.80</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>5 436 510.83</b>	<b>2.01</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>AUD</b>			
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	500 000.00	397 203.75	0.15
<b>Total AUD</b>		<b>397 203.75</b>	<b>0.15</b>
<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	3 700 000.00	3 092 306.92	1.15
<b>Total CAD</b>		<b>3 092 306.92</b>	<b>1.15</b>
<b>CNY</b>			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	795 524.03	0.29
<b>Total CNY</b>		<b>795 524.03</b>	<b>0.29</b>
<b>EUR</b>			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	700 000.00	888 341.54	0.33
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	240 697.24	0.09
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	700 000.00	922 135.84	0.34
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	455 000.00	570 691.82	0.21
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	2 800 000.00	3 762 852.10	1.39
EUR FINNAIR OYI-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	285 000.00	354 242.09	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	2 500 000.00	3 202 322.09	1.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	2 400 000.00	3 171 382.34	1.17
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 500 000.00	3 179 501.33	1.18
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	1 000 000.00	1 445 186.98	0.53
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.75000% 06-12.10.21	774 000.00	962 428.19	0.36
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	600 000.00	757 967.20	0.28
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	165 000.00	202 493.77	0.07
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	100 000.00	12 214.08	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	300 000.00	368 702.33	0.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	100 000.00	158 885.81	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	600 000.00	785 317.78	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	7 500 000.00	9 370 972.19	3.47
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22	2 166 000.00	2 685 070.72	0.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.90000% 17-01.08.22	4 714 000.00	5 851 408.94	2.17
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 19-01.02.25	3 700 000.00	4 590 811.60	1.70
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	1 071 647.84	0.40
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	395 660.30	0.15
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	300 000.00	371 364.54	0.14
EUR PERU, REPUBLIC OF 2.75000% 15-30.01.26	400 000.00	536 743.35	0.20
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 5.65000% 13-15.02.24	1 700 000.00	2 429 028.66	0.90
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	1 405 000.00	1 862 171.94	0.69
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	4 700 000.00	6 180 312.35	2.29
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	650 000.00	689 881.51	0.26
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	400 000.00	547 092.84	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	430 000.00	582 519.37	0.22
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.40000% 13-31.01.23	500 000.00	672 102.93	0.25
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	2 000 000.00	2 632 345.89	0.97
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	300 000.00	344 856.07	0.13
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	230 000.00	283 020.49	0.10
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	500 000.00	616 759.68	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>62 699 133.74</b>	<b>23.21</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	315 000.00	447 734.88	0.16
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	200 000.00	305 499.68	0.11
GBP JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 3.87500% 15-01.03.23	300 000.00	431 780.63	0.16
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 21-15.10.26	240 000.00	341 160.00	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	154 619.68	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>1 680 794.87</b>	<b>0.62</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	1 516 000.00	7 817 379.56	2.89
<b>Total MXN</b>		<b>7 817 379.56</b>	<b>2.89</b>
<b>USD</b>			
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 19-03.12.22	400 000.00	409 200.00	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	208 100.00	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.00000% 13-26.02.24	600 000.00	635 737.50	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	195 062.50	0.07
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	350 000.00	391 562.50	0.15
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	1 700 000.00	1 803 819.00	0.67
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	200 000.00	201 338.84	0.07
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	219 237.50	0.08
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	1 480 000.00	1 506 640.00	0.56
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	225 558.00	0.08
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	200 000.00	192 866.00	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	440 000.00	440 495.00	0.16
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75000% 16-23.05.26	500 000.00	639 468.75	0.24
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	600 000.00	622 987.50	0.23
<b>Total USD</b>		<b>7 692 073.09</b>	<b>2.85</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	2 000 000.00	122 046.83	0.05
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	90 000 000.00	5 577 820.84	2.06
<b>Total ZAR</b>		<b>5 699 867.67</b>	<b>2.11</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>89 874 283.63</b>	<b>33.27</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	3 500 000.00	4 350 952.86	1.61
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	650 000.00	798 468.82	0.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23	14 852 000.00	18 394 135.83	6.81
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 500 000.00	3 132 276.47	1.16
<b>Total EUR</b>		<b>26 675 833.98</b>	<b>9.87</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>26 675 833.98</b>	<b>9.87</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	390 101.16	0.14
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	300 000.00	389 719.69	0.14
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	350 000.00	447 235.59	0.17
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 500 000.00	2 216 819.80	0.82
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	695 000.00	853 370.15	0.32
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	400 000.00	505 331.03	0.19
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	400 000.00	518 599.22	0.19
<b>Total EUR</b>		<b>5 321 176.64</b>	<b>1.97</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 770 000.00	3 446 151.87	1.27
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	4 200 000.00	4 233 430.66	1.57
<b>Total NZD</b>		<b>7 679 582.53</b>	<b>2.84</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	400 000.00	431 600.00	0.16
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	560 000.00	599 900.00	0.22
<b>Total USD</b>		<b>1 031 500.00</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>14 032 259.17</b>	<b>5.19</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	1 700 000.00	1 908 117.20	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	1 650 000.00	1 752 416.01	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	1 000 000.00	1 036 601.56	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	1 100 000.00	1 140 949.22	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	4 500 000.00	4 495 781.25	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-30.04.22	650 000.00	650 330.08	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.10.23	9 000 000.00	8 985 937.50	3.33
<b>Total USD</b>		<b>19 970 132.82</b>	<b>7.39</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>19 970 132.82</b>	<b>7.39</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 18-15.04.23	1 000 000.00	1 135 004.64	0.42
<b>Total USD</b>		<b>1 135 004.64</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>1 135 004.64</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>238 611 535.83</b>	<b>88.31</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	739 713.79	0.28
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.34000% 18-16.09.24	900 000.00	928 213.74	0.34
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	350 000.00	133 911.62	0.05
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	137 000.00	21 533.08	0.01
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	100 000.00	101 607.75	0.04
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.19000% 18-16.12.24	500 000.00	514 897.10	0.19
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	350 000.00	226 219.89	0.08
<b>Total USD</b>		<b>2 666 096.97</b>	<b>0.99</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>		<b>2 666 096.97</b>	<b>0.99</b>
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.44100% 18-01.10.51	300 000.00	345 939.93	0.13
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	203 020.70	0.08
USD COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	300 000.00	325 252.59	0.12
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	100 000.00	110 162.84	0.04
<b>Total USD</b>		<b>984 376.06</b>	<b>0.37</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>984 376.06</b>	<b>0.37</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	200 000.00	225 468.12	0.08
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	174 558.62	0.07
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	150 000.00	166 545.36	0.06
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	200 000.00	198 994.92	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	100 000.00	112 702.35	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	140 124.32	0.05
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	79 975.81	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 404 767.71	0.52
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	300 000.00	313 182.75	0.12
<b>Total USD</b>		<b>2 816 319.96</b>	<b>1.04</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 816 319.96</b>	<b>1.04</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	160 000.00	163 938.71	0.06
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	300 000.00	313 148.21	0.11
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	170 000.00	166 812.50	0.06
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45000% 11-15.11.21	98 000.00	98 633.87	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	300 000.00	310 110.00	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	100 000.00	100 750.00	0.04
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	250 000.00	259 520.00	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	220 000.00	238 122.50	0.09
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	500 000.00	508 807.50	0.19
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.60000% 14-01.11.24	200 000.00	215 139.97	0.08
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	275 000.00	276 294.15	0.10
<b>Total USD</b>		<b>2 651 277.41</b>	<b>0.98</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>2 651 277.41</b>	<b>0.98</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 1.75000% 20-21.01.22	300 000.00	303 020.81	0.11
<b>Total USD</b>		<b>303 020.81</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>303 020.81</b>	<b>0.11</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-5-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	200 000.00	208 431.66	0.08
<b>Total USD</b>		<b>208 431.66</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>208 431.66</b>	<b>0.08</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CAD</b>			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	513 382.33	0.19
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	514 737.02	0.19
<b>Total CAD</b>		<b>1 028 119.35</b>	<b>0.38</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	376 000 000.00	5 357 468.79	1.98
<b>Total RUB</b>		<b>5 357 468.79</b>	<b>1.98</b>
<b>USD</b>			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	109 559.56	0.04
<b>Total USD</b>		<b>109 559.56</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>6 495 147.70</b>	<b>2.40</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	120 000 000.00	1 128 282.69	0.42
<b>Total JPY</b>		<b>1 128 282.69</b>	<b>0.42</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	500 000.00	498 163.12	0.18
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	6 060 000.00	6 259 291.59	2.32
<b>Total NZD</b>		<b>6 757 454.71</b>	<b>2.50</b>
<b>USD</b>			
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	155 000.00	155 364.25	0.06
<b>Total USD</b>		<b>155 364.25</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>8 041 101.65</b>	<b>2.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>24 165 772.22</b>	<b>8.95</b>
<b>Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	198 180.79	0.07
<b>Total USD</b>		<b>198 180.79</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>198 180.79</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>198 180.79</b>	<b>0.07</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	17 372.63	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.01</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>17 372.63</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>262 992 861.47</b>	<b>97.34</b>

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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.21	-23.00	20 247.08	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	-150.00	21 885.44	0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.21	-100.00	6 113.25	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-7.00	52 720.67	0.02
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.21	-32.00	56 730.96	0.02
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.21	15.00	-852.90	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	4.00	21 573.20	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-45.00	7 734.38	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-15.00	5 140.63	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	8.00	-187.50	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	-7.00	2 593.75	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.09.21	55.00	-25 949.84	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>167 749.12</b>	<b>0.06</b>

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

**167 749.12** **0.06**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	73 238.58	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89300% 19-03.12.29	-2 700 000.00	-33 565.44	-0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MC 19-03.12.29			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.17250% 20-07.12.30	-22 000 000.00	347 328.11	0.13
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-07.12.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.15700% 20-17.12.30	-23 000 000.00	375 316.55	0.14
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-17.12.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.28940% 20-15.12.50	-800 000.00	186 369.85	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-15.12.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-6 500 000.00	-52 642.36	-0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-6 000 000.00	-20 013.66	-0.01
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.84167% 21-19.02.51	-2 700 000.00	75 320.83	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-19.02.51			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88544% 21-28.02.51	-1 600 000.00	18 747.66	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 21-28.02.51			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-85 000 000.00	-55 338.33	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	15 000 000.00	13 601.78	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	11 000 000.00	23 092.98	0.01
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	19 048.33	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	54 159.56	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-21.11.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	130 000 000.00	166 568.25	0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.12.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	185 000 000.00	112 935.34	0.04
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.12.25			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	2 000 000.00	-35 758.18	-0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MCAD 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	4 000 000.00	76 569.56	0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MCAD 19-02.10.24			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>1 344 979.41</b>	<b>0.50</b>

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

**1 344 979.41** **0.50**

#### Total Derivative Instrumente

**1 512 728.53** **0.56**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	900 207.74	CNY	5 850 000.00	4.6.2021	-19 138.61	-0.01
USD	4 282 602.40	RUB	322 393 400.00	4.6.2021	-106 516.12	-0.04
MYR	2 890 000.00	USD	704 620.26	4.6.2021	-3 992.97	0.00
USD	1 079 000.85	TWD	30 000 000.00	4.6.2021	-8 185.45	0.00
INR	83 440 000.00	USD	1 121 128.65	4.6.2021	27 806.79	0.01
IDR	15 847 100 000.00	USD	1 093 280.44	4.6.2021	16 796.42	0.01
USD	2 201 484.84	PHP	106 750 000.00	4.6.2021	-36 773.48	-0.01
USD	76 220.22	BRL	410 000.00	4.6.2021	-1 897.21	0.00
USD	2 185 506.83	CLP	1 535 100 000.00	4.6.2021	58 426.05	0.02
COP	3 835 806 250.00	USD	1 025 000.00	4.6.2021	9 397.40	0.00
USD	15 633 303.55	NZD	21 850 000.00	4.6.2021	-273 460.03	-0.10
USD	125 117 911.22	EUR	104 035 000.00	4.6.2021	-2 083 255.50	-0.77
USD	11 679 084.03	ZAR	169 610 000.00	4.6.2021	-681 214.94	-0.25
USD	10 690 162.93	CAD	13 160 000.00	4.6.2021	-202 945.00	-0.08
USD	3 010 028.35	AUD	3 895 000.00	4.6.2021	-4 909.38	0.00
TRY	5 255 000.00	USD	622 922.00	4.6.2021	-3 395.66	0.00
USD	1 206 950.57	SEK	10 200 000.00	4.6.2021	-23 133.18	-0.01
USD	4 762 215.43	GBP	3 430 000.00	4.6.2021	-113 535.29	-0.04
USD	3 730 421.84	MXN	75 780 000.00	4.6.2021	-75 492.27	-0.03
USD	87 512.45	HUF	26 200 000.00	4.6.2021	-4 731.17	0.00
PLN	6 650 000.00	USD	1 758 170.36	4.6.2021	57 213.72	0.02
USD	544 958.98	PLN	2 065 000.00	4.6.2021	-18 765.55	-0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

JPY	111 750 609.00	NOK	8 430 000.00	4.6.2021	8 225.22	0.00
CAD	400 000.00	USD	330 180.93	4.6.2021	916.58	0.00
CLP	736 736 000.00	USD	1 040 000.00	4.6.2021	-19 156.42	-0.01
USD	1 020 000.00	RUB	75 602 400.00	4.6.2021	-10 436.43	0.00
JPY	112 205 616.00	CAD	1 240 000.00	4.6.2021	-701.94	0.00
ZAR	67 260 000.00	USD	4 733 273.09	4.6.2021	168 287.60	0.06
USD	1 110 000.00	MXN	21 960 795.00	4.6.2021	7 058.60	0.00
IDR	14 497 125 000.00	USD	1 005 000.00	4.6.2021	10 512.17	0.00
KRW	1 137 358 500.00	USD	1 005 000.00	4.6.2021	19 003.06	0.01
USD	1 005 000.00	PHP	48 219 900.00	4.6.2021	-6 040.68	0.00
USD	1 139 034.88	INR	83 440 000.00	4.6.2021	-9 900.56	0.00
CLP	798 364 000.00	USD	1 115 656.79	4.6.2021	-9 419.59	0.00
USD	1 032 518.51	COP	3 835 806 250.00	4.6.2021	-1 878.89	0.00
NOK	8 450 000.00	SEK	8 377 794.75	4.6.2021	5 387.49	0.00
AUD	39 225 200.00	USD	30 459 470.03	28.6.2021	-93 810.22	-0.03
CAD	23 033 100.00	USD	19 122 242.01	28.6.2021	-57 466.70	-0.02
EUR	90 649 800.00	USD	111 202 919.80	28.6.2021	-318 591.08	-0.12
CHF	784 700.00	USD	879 026.29	28.6.2021	-5 974.18	0.00
USD	821 405.16	GBP	580 000.00	4.6.2021	-3 065.81	0.00
USD	20 552.16	CHF	18 400.00	28.6.2021	80.44	0.00
USD	2 121 973.78	IDR	30 344 225 000.00	4.6.2021	-3 615.25	0.00
IDR	30 344 300 000.00	USD	2 116 207.55	6.7.2021	6 767.76	0.00
USD	1 184 171.15	EUR	970 000.00	4.6.2021	-1 825.21	0.00
USD	77 238.99	BRL	410 000.00	6.7.2021	-657.33	0.00
BRL	410 000.00	USD	77 468.12	4.6.2021	649.31	0.00
EUR	294 800.00	USD	359 396.58	1.6.2021	1 040.64	0.00
USD	359 574.34	EUR	294 800.00	28.6.2021	-1 029.88	0.00
MYR	2 890 000.00	USD	698 151.95	6.7.2021	2 044.81	0.00
USD	698 405.03	MYR	2 890 000.00	4.6.2021	-2 222.26	0.00
PHP	154 969 900.00	USD	3 243 405.19	4.6.2021	5 893.81	0.00
USD	3 234 557.60	PHP	155 000 000.00	6.7.2021	-9 280.42	0.00
USD	1 018 472.24	KRW	1 137 358 500.00	4.6.2021	-5 530.82	0.00
KRW	1 138 000 000.00	USD	1 019 101.44	6.7.2021	7 155.09	0.00
USD	5 387 823.12	RUB	397 995 800.00	6.7.2021	-13 419.75	-0.01
RUB	397 995 800.00	USD	5 411 227.74	4.6.2021	13 327.21	0.00
USD	1 085 226.45	TWD	30 000 000.00	6.7.2021	-8 001.19	0.00
TWD	30 000 000.00	USD	1 081 470.80	4.6.2021	5 715.50	0.00
CNY	5 850 000.00	USD	916 999.76	4.6.2021	2 346.59	0.00
USD	915 421.33	CNY	5 850 000.00	6.7.2021	-336.06	0.00
USD	93 159.14	AUD	120 800.00	28.6.2021	-356.55	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-3 810 006.77</b>	<b>-1.41</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>10 463 833.17</b>	<b>3.87</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 675 254.13</b>	<b>-0.62</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>684 687.87</b>	<b>0.26</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>270 168 850.14</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		21 420 679.57	41 959 931.19	9 715 432.80
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2045897803</b>			
Aktien im Umlauf		-	249 129.8430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	90.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		-	90.31	-
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1706618268</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	100.93
<b>Klasse P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1706617708</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	105.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	-	105.63
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1706618003</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	101.37
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1706617963</b>			
Aktien im Umlauf		259.0940	259.0940	15 210.8590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.46	87.71	98.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		95.46	87.71	98.56
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1706617880</b>			
Aktien im Umlauf		50.0000	50.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.02	100.33	106.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		115.02	100.33	106.49
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1706618185</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	102.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	102.19
<b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2028847254</b>			
Aktien im Umlauf		2 000.0000	2 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 695.10	9 256.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 695.10	9 256.62	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 17.9.2019 bis zum 20.8.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) N-acc, P-acc, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 7.11.2019 im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 2.8.2019

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) N-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	3.7%
Klasse P-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	7.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	4.0%
Klasse P-mdist	USD	13.9%	-6.3%	7.0%
Klasse Q-acc	USD	14.6%	-5.8%	7.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	4.6%
Klasse U-X-acc	USD	15.5%	-	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 17.9.2019 bis zum 20.8.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) N-acc, P-acc, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 7.11.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 generierten Spread-Papiere einen äusserst positiven absoluten Gesamtertrag, der auf die signifikante Verengung der Risikoprämien zurückzuführen war. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Schwellenländer-Emittenten, Investment-Grade- und Non-Investment-Grade-Emittenten sowie Emittenten am CMBS-Markt. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 2.8 Jahren tiefer als im Vorjahr. Den grössten Beitrag zur Wertentwicklung im Berichtszeitraum leistete die Allokation in Hochzinsanleihen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	66.73
Cayman-Inseln	5.41
Kanada	5.11
Luxemburg	5.07
Irland	2.46
Kolumbien	1.46
Ägypten	1.44
Norwegen	1.22
Südafrika	1.19
Oman	1.18
Niederlande	1.14
Frankreich	1.03
Singapur	0.98
Multinational	0.98
China	0.97
Deutschland	0.96
<b>Total</b>	<b>97.33</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.46
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	13.28
Banken & Kreditinstitute	11.46
Telekommunikation	7.59
Erdöl	7.45
Anlagefonds	6.01
Verkehr & Transport	4.85
Fahrzeuge	4.65
Energie- & Wasserversorgung	3.05
Länder- & Zentralregierungen	2.62
Elektrische Geräte & Komponenten	2.09
Bergbau, Kohle & Stahl	2.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.05
Diverse Konsumgüter	1.04
Diverse Dienstleistungen	1.01
Chemie	1.00
Internet, Software & IT-Dienste	0.99
Computer & Netzwerkausrüster	0.99
Verpackungsindustrie	0.98
Diverse Handelsfirmen	0.98
Immobilien	0.97
Gastgewerbe & Freizeit	0.95
Baugewerbe & Baumaterial	0.76
Städte, Gemeinden	0.46
Versicherungen	0.25
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.18
<b>Total</b>	<b>97.33</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	20 438 909.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	410 512.70
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>20 849 421.85</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	246 067.64
Andere liquide Mittel (Margins)	55 871.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	202 313.67
Sonstige Forderungen	61 217.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 248.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	16 791.30
<b>Total Aktiva</b>	<b>21 436 932.11</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 310.53
Kontokorrentkredit	-6 419.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-342.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 132.41
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 522.42</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-16 252.54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 420 679.57</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	372.24
Zinsen auf Wertpapiere	961 009.74
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	93 488.87
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	2 019.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	195 694.34
<b>Total Erträge</b>	<b>1 252 584.67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-73 509.80
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-375.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 243.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-807.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 078.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-634.26
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-79 649.20</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 172 935.47</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 270 813.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 876.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	13 411.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-83 167.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	800 292.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5 955.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	53 334.53
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 484 863.88</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-311 928.41</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 043 603.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-22 706.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-157 633.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	16 791.30
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 880 054.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 568 125.70</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	41 959 931.19
Rücknahmen	-26 106 252.85
Total Rücknahmen	-26 106 252.85
Ausbezahlte Dividende	-1 124.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 172 935.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 484 863.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 880 054.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 568 125.70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 420 679.57</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
<b>Klasse</b>	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	249 129.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 129.8430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>259.0940</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 000.0000</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.41
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.41
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.41
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.42
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.42
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.31
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.32
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.32
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.32
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.32
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.32
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.36

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.45000% 19-03.04.26	200 000.00	219 601.56	1.03
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	300 000.00	350 549.39	1.64
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25	50 000.00	52 866.14	0.25
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	400 000.00	455 358.54	2.13
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	200 000.00	224 688.57	1.05
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	300 000.00	331 545.24	1.55
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	300 000.00	332 069.81	1.55
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	400 000.00	447 163.37	2.09
USD	CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	200 000.00	228 232.48	1.07
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	300 000.00	321 828.00	1.50
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	300 000.00	332 994.01	1.55
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.37500% 18-15.01.28	200 000.00	217 000.00	1.01
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.00000% 19-14.02.22	200 000.00	206 313.70	0.96
USD	DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	63 866.40	0.30
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	200 000.00	222 625.15	1.04
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	200 000.00	213 580.00	1.00
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	350 000.00	427 619.50	2.00
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	300 000.00	356 632.43	1.66
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	200 000.00	206 537.50	0.96
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	100 000.00	107 192.00	0.50
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	150 000.00	162 750.00	0.76
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	200 000.00	204 422.00	0.95
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22	250 000.00	253 718.75	1.18
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	200 000.00	212 543.94	0.99
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	200 000.00	244 750.00	1.14
USD	SOCIETE GENERALE-144A-SUB 4.25000% 16-19.08.26	200 000.00	220 356.22	1.03
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 3.00000% 16-15.11.26	200 000.00	213 929.20	1.00
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	250 000.00	282 500.00	1.32
USD	SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	200 000.00	236 474.00	1.10
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	250 000.00	255 262.50	1.19
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	300 000.00	344 806.86	1.61
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.25000% 12-01.03.22	200 000.00	202 540.00	0.95
<b>Total USD</b>			<b>8 152 317.26</b>	<b>38.06</b>

#### Total Notes, fester Zins

**8 152 317.26 38.06**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	300 000.00	327 756.21	1.53
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	300 000.00	331 741.09	1.55
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	350 000.00	383 506.17	1.79
<b>Total USD</b>			<b>1 043 003.47</b>	<b>4.87</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**1 043 003.47 4.87**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD	AIR LEASE CORP 2.87500% 20-15.01.26	200 000.00	209 596.93	0.98
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	200 000.00	210 526.83	0.98
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	300 000.00	308 025.00	1.44
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	200 000.00	207 975.00	0.97
<b>Total USD</b>			<b>936 123.76</b>	<b>4.37</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**936 123.76 4.37**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	200 000.00	207 580.00	0.97
USD	ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	300 000.00	313 875.00	1.46
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	218 270.44	1.02
USD	ENERGY TRANSFER LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	122 381.27	0.57
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.50000% 16-15.12.26	250 000.00	280 118.16	1.31
USD	ROSNEFT INTERNATIONAL FIN DAC-REG-S 4.19900% 12-06.03.22	300 000.00	306 656.25	1.43
<b>Total USD</b>			<b>1 448 881.12</b>	<b>6.76</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**1 448 881.12 6.76**

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

**11 580 325.61 54.06**

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

#### Asset Backed Securities, variabler Zins

##### USD

USD	CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+250BP 18-25.10.31	500 000.00	495 053.50	2.31
USD	LCM XX LP-144A 3M LIBOR+195BP 18-20.10.27	250 000.00	249 677.00	1.17
<b>Total USD</b>			<b>744 730.50</b>	<b>3.48</b>

#### Total Asset Backed Securities, variabler Zins

**744 730.50 3.48**

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	200 000.00	211 529.80	0.99
<b>Total USD</b>		<b>211 529.80</b>	<b>0.99</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>211 529.80</b>	<b>0.99</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	150 000.00	33 686.76	0.16
USD JPMBB COMMERCIAL MORTGA SEC TRUST VAR 15-01.12.48	600 000.00	641 640.00	2.99
USD JPMDB COMMERCIAL MOTGE SECURITIES TRST FLR 17-01.10.50	300 000.00	323 799.48	1.51
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	225 000.00	231 421.86	1.08
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRIL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	540 000.00	580 553.14	2.71
<b>Total USD</b>		<b>1 811 101.24</b>	<b>8.45</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>1 811 101.24</b>	<b>8.45</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 2.87500% 20-15.01.26	250 000.00	261 259.51	1.22
USD BURLINGTON RESOURCES LLC 7.20000% 01-15.08.31	225 000.00	319 888.25	1.49
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	250 000.00	262 812.50	1.23
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	250 000.00	290 707.27	1.36
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	400 000.00	437 338.48	2.04
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 16-15.04.26	300 000.00	342 546.00	1.60
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	200 000.00	216 250.00	1.01
USD HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	300 000.00	320 308.49	1.49
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	200 000.00	201 750.00	0.94
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	200 000.00	212 250.00	0.99
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	300 000.00	329 331.62	1.54
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	200 000.00	222 668.00	1.04
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	200 000.00	211 500.00	0.99
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	200 000.00	214 000.00	1.00
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	200 000.00	217 000.00	1.01
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	100 000.00	102 500.00	0.48
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	375 000.00	428 315.69	2.00
<b>Total USD</b>		<b>4 590 425.81</b>	<b>21.43</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>4 590 425.81</b>	<b>21.43</b>
<b>Festverzinsliche Kommunalanleihen</b>			
<b>USD</b>			
USD CALIFORNIA STATE DEPT OF WATER RESOURCE 1.66000% 20-15.11.31	100 000.00	98 288.39	0.46
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 2.65700% 20-15.02.28	35 000.00	37 562.03	0.17
<b>Total USD</b>		<b>135 850.42</b>	<b>0.63</b>
<b>Total Festverzinsliche Kommunalanleihen</b>		<b>135 850.42</b>	<b>0.63</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>7 493 637.77</b>	<b>34.98</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	200 000.00	209 750.00	0.98
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	300 000.00	327 205.62	1.53
USD NABORS INDUSTRIES INC-REG-S 9.00000% 20-01.02.25	150 000.00	153 375.00	0.71
<b>Total USD</b>		<b>690 330.62</b>	<b>3.22</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>690 330.62</b>	<b>3.22</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>690 330.62</b>	<b>3.22</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	85.00	1 085 127.85	5.07
<b>Total Luxemburg</b>		<b>1 085 127.85</b>	<b>5.07</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 085 127.85</b>	<b>5.07</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 085 127.85</b>	<b>5.07</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>20 849 421.85</b>	<b>97.33</b>

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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.21	-3.00	5 061.77	0.03
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.21	-8.00	-227.44	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	5.00	39.06	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-8.00	375.00	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>5 248.39</b>	<b>0.03</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **5 248.39** **0.03**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 21-20.06.21	250 000.13	3 356.98	0.01
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 21-20.06.21			
USD	BOA/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 21-20.06.21	200 000.04	3 953.57	0.02
USD	BOA/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 21-20.06.21			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>7 310.55</b>	<b>0.03</b>

#### Swaps und Forward-Swaps auf Aktien

USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 21-20.06.21	1 000 000.00	9 480.75	0.04
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 21-20.06.21			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Aktien</b>			<b>9 480.75</b>	<b>0.04</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **16 791.30** **0.07**

**Total Derivative Instrumente** **22 039.69** **0.10**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	215 401.18	TWD	6 000 000.00	21.6.2021	-2 775.47	-0.01
MXN	10 000 000.00	USD	504 810.62	21.6.2021	-3 509.80	-0.02
USD	1 729 589.17	EUR	1 415 000.00	21.6.2021	-1 025.26	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-7 310.53</b>	<b>-0.03</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>301 939.63</b>	<b>1.41</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6 419.59</b>	<b>-0.03</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>261 008.52</b>	<b>1.22</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>21 420 679.57</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 051 028 334.04	604 427 049.91	607 137 667.02
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU0949706443</b>			
Aktien im Umlauf		400.0000	400.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.14	113.05	116.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		122.14	113.05	116.40
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0949593064</b>			
Aktien im Umlauf		48 100.0000	49 270.0000	94 493.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.84	118.40	121.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		125.84	118.40	121.35
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0849031918</b>			
Aktien im Umlauf		106 542.3020	71 740.1050	67 275.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.61	121.38	121.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.61	121.38	121.34
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0913264692</b>			
Aktien im Umlauf		36 724.3100	37 437.4670	74 464.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.90	103.69	106.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		111.90	103.69	106.86
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0838526746</b>			
Aktien im Umlauf		150 828.0620	734.2540	65 136.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.69	121.40	121.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.69	121.40	121.32
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc</b>	<b>LU0612440262</b>			
Aktien im Umlauf		33 187.0010	252 531.0880	90 923.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.32	103.83	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		110.32	103.83	106.48
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2095324419</b>			
Aktien im Umlauf		1 875 637.0790	1 000 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.80	94.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.80	94.10	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0913264429</b>			
Aktien im Umlauf		212 176.5700	114 668.7460	706.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.38	123.25	122.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		135.38	123.25	122.55
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0965046831</b>			
Aktien im Umlauf		150 624.8280	68 003.8060	104 525.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.34	108.01	110.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.34	108.01	110.20
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2191347462</b>			
Aktien im Umlauf		2 226 418.2000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.17	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.17	-	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0912930210</b>			
Aktien im Umlauf		439 347.6680	496 910.8850	569 708.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.54	118.77	118.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		130.54	118.77	118.02
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1822788235</b>			
Aktien im Umlauf		251 169.9450	252 514.6590	355 901.8440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.80	100.90	102.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.80	100.90	102.88
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU1336831943</b>			
Aktien im Umlauf		73 254.8710	73 889.4670	72 575.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.61	97.70	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.61	97.70	102.64
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0599212312</b>			
Aktien im Umlauf		-	0.4000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 513 126.73	3 609 344.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	3 513 126.73	3 609 344.88
<b>Klasse K-B-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2204823756</b>			
Aktien im Umlauf		132 267.5700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.81	-	-
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1525457625</b>			
Aktien im Umlauf		39 870.2750	152 138.0510	152 138.0510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.61	112.50	111.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.61	112.50	111.84



	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1856010993</b>			
Aktien im Umlauf		12 477.8250	62 449.8950	16 375.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.18	100.35	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.18	100.35	102.36
<b>Klasse (EUR hedged) N-dist</b>	<b>LU0843236083</b>			
Aktien im Umlauf		17 635.4140	26 887.4500	23 148.6840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.77	76.21	82.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		76.77	76.21	82.26
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0577855355</b>			
Aktien im Umlauf		499 908.0320	606 634.4750	718 688.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.29	123.78	124.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.29	123.78	124.60
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0577855785</b>			
Aktien im Umlauf		321 684.5330	387 677.7760	489 348.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.63	106.98	111.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		114.63	106.98	111.05
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0577855942</b>			
Aktien im Umlauf		546 822.9250	682 001.0940	898 797.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.07	112.02	115.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		118.07	112.02	115.74
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0590765581</b>			
Aktien im Umlauf		115 363.5700	119 133.6090	131 028.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.77	77.71	82.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.77	77.71	82.38
<b>Klasse (EUR hedged) P-qdist</b>	<b>LU1669357847</b>			
Aktien im Umlauf		5 375.6600	5 375.6600	5 713.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.44	87.07	93.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.44	87.07	93.77
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240776721</b>			
Aktien im Umlauf		271 148.0380	266 206.6660	389 721.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.84	111.70	111.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.84	111.70	111.84
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240776218</b>			
Aktien im Umlauf		231 414.7400	260 419.9280	314 993.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.50	98.86	102.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.50	98.86	102.07
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0577855512</b>			
Aktien im Umlauf		225 301.3300	260 154.8430	425 382.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.24	119.10	122.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		126.24	119.10	122.40
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0803109510</b>			
Aktien im Umlauf		22 619.9710	11 324.9710	18 157.9710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.55	85.35	89.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.55	85.35	89.58
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1240776994</b>			
Aktien im Umlauf		16 521.7410	15 652.9050	25 620.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.54	90.50	95.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.54	90.50	95.44
<b>Klasse U-X-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2272237665</b>			
Aktien im Umlauf		2 598.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 103.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 103.94	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 22.1.2020

<sup>3</sup> Erste NAV 30.6.2020

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 31.7.2020

<sup>6</sup> Erste NAV 27.1.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	8.0%	-2.9%	1.8%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	6.3%	-2.4%	2.2%
Klasse I-A1-acc	USD	9.3%	0.0%	5.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	7.9%	-3.0%	1.7%
Klasse I-A2-acc	USD	9.3%	0.1%	5.2%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	6.3%	-2.5%	2.2%
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist	EUR	6.5%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	9.8%	0.6%	5.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-	-2.0%	2.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	9.9%	0.6%	5.8%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	6.8%	-1.9%	2.8%
Klasse I-X-UKdist	USD	9.9%	0.6%	5.8%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-2.7%	2.0%
Klasse K-B-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	9.9%	0.6%	5.7%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	6.8%	-2.0%	-
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	4.9%	-3.7%	0.9%
Klasse P-acc	USD	8.5%	-0.7%	4.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	7.2%	-3.7%	1.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	5.4%	-3.2%	1.4%
Klasse P-mdist	USD	8.5%	-0.7%	4.4%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	5.4%	-3.2%	1.4%
Klasse Q-acc	USD	9.1%	-0.1%	5.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	7.7%	-3.1%	1.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	6.0%	-2.7%	2.0%
Klasse Q-dist	USD	9.1%	-0.1%	5.0%
Klasse Q-mdist	USD	9.1%	-0.1%	5.0%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 verbuchte der Markt für US-Hochzinsanleihen einen äusserst positiven absoluten Gesamtertrag, der auf die signifikante Verengung der Risikoprämien zurückzuführen war. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristige Papiere legt. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Fonds bei 1,3 Jahren. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Fonds auf Emittenten mit einem besseren Rating unterhalb des Investment-Grade-Bereichs (Anleihen mit Ratings von BB und B) und investierte bei günstigen Gelegenheiten auch in Emittenten mit tieferen Ratings.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	77.92
Kanada	4.64
Grossbritannien	2.60
Frankreich	2.53
Deutschland	1.55
Niederlande	1.49
Irland	1.23
Dänemark	1.00
Luxemburg	0.84
Multinational	0.82
Italien	0.75
Belgien	0.74
Curaçao	0.67
Japan	0.64
Cayman-Inseln	0.53
Australien	0.02
<b>Total</b>	<b>97.97</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.61
Telekommunikation	9.79
Gesundheits- & Sozialwesen	9.37
Erdöl	5.36
Baugewerbe & Baumaterial	5.06
Internet, Software & IT-Dienste	4.11
Verkehr & Transport	3.89
Energie- & Wasserversorgung	3.41
Gastgewerbe & Freizeit	3.20
Fahrzeuge	2.97
Verpackungsindustrie	2.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.46
Diverse Dienstleistungen	2.43
Elektrische Geräte & Komponenten	2.39
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.68
Immobilien	1.62
Diverse Konsumgüter	1.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.54
Detailhandel, Warenhäuser	1.47
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.19
Umwelt & Recycling	0.77
Computer & Netzwerkausrüster	0.70
Landwirtschaft & Fischerei	0.66
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.65
Chemie	0.64
Bergbau, Kohle & Stahl	0.57
Nichteisenmetalle	0.50
Anlagefonds	0.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.41
<b>Total</b>	<b>97.97</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 027 062 869.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 635 413.66
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 029 698 283.38</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 265 491.36
Andere liquide Mittel (Margins)	735 746.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	165 195.56
Forderungen aus Zeichnungen	3 198 053.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 496 774.30
Sonstige Forderungen	79 964.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	142 042.96
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 056 781 552.89</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-59 218.75
Kontokorrentkredit	-1 406.99
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-33.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 946 621.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 080 459.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-548 330.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 848.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 298.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-665 477.89
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 753 218.85</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 051 028 334.04</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	75.99
Zinsen auf Wertpapiere	43 583 120.28
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 986 072.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	48 039.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 862 766.02
<b>Total Erträge</b>	<b>50 480 074.00</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 026 301.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 428 972.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-227 668.34
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-19 215.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 582.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-53 611.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 831 351.79</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>44 648 722.21</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 145 551.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	585 162.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-155 930.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	44 180 453.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 893 388.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 484 878.13
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>49 842 400.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>94 491 122.84</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 798 243.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	274.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-59 218.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 793 639.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-6 422.86
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 939 236.86</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>117 430 359.70</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	604 427 049.91
Zeichnungen	617 098 042.36
Rücknahmen	-282 511 708.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	334 586 333.64
Ausbezahlte Dividende	-5 415 409.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	44 648 722.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	49 842 400.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 939 236.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	117 430 359.70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 051 028 334.04</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>400.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 215.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 740.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 552.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 750.0940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 542.3020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 437.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 427.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 140.2820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 724.3100</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150 093.8080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 828.0620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 531.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	377 803.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-597 147.5750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 187.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	875 637.0790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 875 637.0790</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 668.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 548.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 040.3320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>212 176.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 003.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150 624.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 003.8060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150 624.8280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 230 832.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 414.5880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 226 418.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	496 910.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 071.4380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 634.6550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>439 347.6680</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 514.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 144.7140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 169.9450</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 889.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-634.5960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 254.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 267.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>132 267.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 138.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 267.7760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 870.2750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 449.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 972.0700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 477.8250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 887.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 577.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 829.4930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 635.4140</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	606 634.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 657.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 384.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>499 908.0320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	387 677.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 340.9040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 334.1470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>321 684.5330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	682 001.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 229.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 407.9250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>546 822.9250</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 133.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 189.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 959.0390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 363.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 375.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 375.6600</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 206.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 866.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 924.6510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>271 148.0380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 419.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 635.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 640.4380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>231 414.7400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 154.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	636 948.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-671 802.4210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225 301.3300</b>

<b>Klasse</b>		<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		11 324.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15 125.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-3 830.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>22 619.9710</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		15 652.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		19 407.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-18 538.3550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16 521.7410</b>
<b>Klasse</b>		<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 647.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-49.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2 598.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	5.29
(EUR hedged) N-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	3.09
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	4.36

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	1.14
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	1.09
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	1.08
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.84
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.78
(EUR hedged) P-qdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.79
(EUR hedged) P-qdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.86

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.44
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.44
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.44
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.44
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.45
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.44
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.44
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.44
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.44
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.35
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.35
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.35
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.35
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.35
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.22
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.22
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.22
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.22
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.22
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.22
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.37
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.41
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.41
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.41
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.26
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.26
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.26
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.43

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 000 000.00	2 631 074.34	0.25
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 880 000.00	6 073 929.57	0.58
EUR HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	6 280 000.00	7 765 789.31	0.74
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	9 365 000.00	11 448 399.74	1.09
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 20-30.09.24	4 000 000.00	4 846 584.60	0.46
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	5 250 000.00	6 726 334.12	0.64
<b>Total EUR</b>		<b>39 492 111.68</b>	<b>3.76</b>
<b>GBP</b>			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	2 000 000.00	2 869 513.82	0.27
<b>Total GBP</b>		<b>2 869 513.82</b>	<b>0.27</b>
<b>USD</b>			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	4 825 000.00	5 183 531.61	0.49
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.15000% 20-15.02.24	4 850 000.00	5 089 116.45	0.48
USD ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	3 294 000.00	3 425 496.48	0.33
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.25000% 18-01.04.25	4 392 000.00	4 536 277.20	0.43
USD APACHE CORP 4.62500% 20-15.11.25	3 145 000.00	3 337 568.35	0.32
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 620 000.00	2 682 225.00	0.26
USD BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	1 835 000.00	1 947 393.75	0.19
USD BALL CORP 5.00000% 12-15.03.22	2 525 000.00	2 607 567.50	0.25
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	4 845 000.00	5 010 844.35	0.48
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	9 384 000.00	9 829 740.00	0.94
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	2 900 000.00	3 309 370.99	0.31
USD CENTURYLINK INC 5.80000% 12-15.03.22	3 525 000.00	3 634 944.75	0.35
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	495 000.00	495 841.50	0.05
USD CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	21 441 000.00	23 626 909.95	2.25
USD CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	6 010 000.00	6 731 200.00	0.64
USD CIT GROUP INC 4.75000% 18-16.02.24	5 230 000.00	5 690 893.75	0.54
USD CIT GROUP INC 5.00000% 13-01.08.23	4 275 000.00	4 643 718.75	0.44
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	7 880 000.00	8 136 100.00	0.77
USD CSC HOLDINGS LLC 6.75000% 11-15.11.21	2 585 000.00	2 645 747.50	0.25
USD EPR PROPERTIES 5.25000% 13-15.07.23	6 040 000.00	6 330 108.39	0.60
USD EQT CORP 3.00000% 17-01.10.22	825 000.00	842 985.00	0.08
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 900 000.00	7 368 510.00	0.70
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	609 000.00	636 344.10	0.06
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	9 885 000.00	12 077 196.45	1.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	4 020 000.00	4 040 100.00	0.38
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.25000% 12-20.09.22	2 895 000.00	2 987 350.50	0.28
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81300% 18-12.10.21	6 300 000.00	6 365 053.17	0.61
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.59600% 19-07.01.22	10 925 000.00	11 194 246.63	1.06
USD HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	5 675 000.00	6 165 944.25	0.59
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	8 225 000.00	8 816 542.00	0.84
USD HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24	5 325 000.00	5 591 250.00	0.53
USD ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	7 550 000.00	7 891 637.50	0.75
USD KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 087 500.00	0.48
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	9 165 000.00	9 944 025.00	0.95
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	2 630 000.00	2 688 149.30	0.26
USD MI HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25	4 340 000.00	4 481 050.00	0.43
USD MGM RESORTS INTL 5.75000% 18-15.06.25	2 391 000.00	2 627 111.25	0.25
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	2 100 000.00	2 197 125.00	0.21
USD MOLINA HEALTHCARE INC 5.37500% 16-15.11.22	5 400 000.00	5 644 188.00	0.54
USD MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	4 385 000.00	4 490 240.00	0.43
USD NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	4 425 000.00	4 568 812.50	0.43
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	12 705 000.00	14 640 225.60	1.39
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 750 000.00	2 840 927.49	0.27
USD NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	3 360 000.00	3 486 974.40	0.33
USD NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	2 430 000.00	2 523 506.40	0.24
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.75000% 12-01.02.22	6 090 000.00	6 150 900.00	0.59
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.50000% 20-01.09.25	6 025 000.00	6 206 955.00	0.59
USD PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	3 125 000.00	3 656 250.00	0.35
USD RADIAN GROUP INC 4.50000% 17-01.10.24	3 465 000.00	3 655 575.00	0.35
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	5 150 000.00	5 607 062.50	0.53
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	1 600 000.00	1 665 440.00	0.16
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	5 405 000.00	5 722 543.75	0.54
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	1 085 000.00	1 194 856.25	0.11
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 475 000.00	3 528 619.25	0.34
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	3 903 000.00	4 742 145.00	0.45
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	12 180 000.00	13 801 279.80	1.31
USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	1 065 000.00	1 073 999.25	0.10
USD T-MOBILE USA INC 2.62500% 21-15.04.26	2 000 000.00	2 035 580.00	0.19
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 497 977.50	0.43
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	7 275 000.00	7 911 562.50	0.75
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	9 355 000.00	9 489 712.00	0.90
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	7 035 000.00	7 053 906.56	0.67
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	2 759 000.00	2 750 895.43	0.26
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 635 000.00	2 760 162.50	0.26
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	1 926 000.00	178 155.00	0.02
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	9 425 000.00	9 773 725.00	0.93
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 3.90000% 13-01.03.23	4 187 000.00	4 317 843.75	0.41
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	5 331 000.00	5 524 248.75	0.53
<b>Total USD</b>		<b>361 390 985.60</b>	<b>34.38</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>403 752 611.10</b>	<b>38.41</b>



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

#### Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	785 856.00	1 117 094.30	0.11
<b>Total GBP</b>			<b>1 117 094.30</b>	<b>0.11</b>

USD				
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	2 060 000.00	2 248 078.00	0.21
<b>Total USD</b>			<b>2 248 078.00</b>	<b>0.21</b>

<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>3 365 172.30</b>	<b>0.32</b>
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

#### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	6 200 000.00	7 728 248.38	0.74
<b>Total EUR</b>			<b>7 728 248.38</b>	<b>0.74</b>

USD				
USD	NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22	6 798 000.00	7 044 427.50	0.67
<b>Total USD</b>			<b>7 044 427.50</b>	<b>0.67</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>14 772 675.88</b>	<b>1.41</b>
---	--	--	----------------------	-------------

#### Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	5 170 000.00	6 186 650.69	0.59
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 2.12500% 20-15.02.25	2 000 000.00	2 392 554.88	0.23
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	2 675 000.00	3 303 294.64	0.31
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	3 345 000.00	4 171 600.44	0.40
<b>Total EUR</b>			<b>16 054 100.65</b>	<b>1.53</b>

GBP				
GBP	MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	3 500 000.00	5 096 762.53	0.48
<b>Total GBP</b>			<b>5 096 762.53</b>	<b>0.48</b>

USD				
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	13 055 953.50	1.24
USD	HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	6 460 000.00	7 227 125.00	0.69
<b>Total USD</b>			<b>20 283 078.50</b>	<b>1.93</b>

<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>41 433 941.68</b>	<b>3.94</b>
------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

#### Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	4 575 000.00	5 589 148.85	0.53
<b>Total EUR</b>			<b>5 589 148.85</b>	<b>0.53</b>

<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>5 589 148.85</b>	<b>0.53</b>
---------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>468 913 549.81</b>	<b>44.61</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

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

##### Notes, fester Zins

USD				
USD	ALBERTSONS COS INC/SAFEWAY INC-144A 3.25000% 20-15.03.26	4 605 000.00	4 633 781.25	0.44
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	9 160 000.00	9 388 633.60	0.89
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	5 210 000.00	5 196 975.00	0.49
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	5 275 000.00	5 551 937.50	0.53
USD	ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	4 875 000.00	5 205 573.75	0.50
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.25000% 15-15.03.25	3 400 000.00	3 463 750.00	0.33
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	6 895 000.00	7 196 656.25	0.68
USD	BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	5 470 000.00	5 777 687.50	0.55
USD	BOYD GAMING CORP 6.00000% 18-15.08.26	4 220 000.00	4 386 268.00	0.42
USD	BOYD GAMING CORP-144A 8.62500% 20-01.06.25	6 040 000.00	6 644 000.00	0.63
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	5 445 000.00	5 738 594.40	0.55
USD	CALPINE CORP-144A 5.25000% 16-01.06.26	2 644 000.00	2 721 416.32	0.26
USD	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	4 060 000.00	4 234 580.00	0.40
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	7 277 000.00	7 524 418.00	0.72
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 375 000.00	2 455 037.50	0.23
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 825 000.00	3 997 125.00	0.38
USD	CENOVUS ENERGY INC 3.00000% 12-15.08.22	2 250 000.00	2 299 772.47	0.22
USD	CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	17 625 000.00	18 506 250.00	1.76
USD	CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 150 000.00	1 197 955.00	0.11
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.62500% 19-01.10.26	3 180 000.00	3 311 175.00	0.31
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	7 009 000.00	7 502 223.33	0.71
USD	CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24	6 100 000.00	6 328 750.00	0.60
USD	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	2 999 000.00	3 051 482.50	0.29
USD	COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	4 825 000.00	4 963 477.50	0.47
USD	CROWN AMERICAS LLC 4.50000% 13-15.01.23	6 500 000.00	6 833 125.00	0.65
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	9 790 000.00	10 609 912.50	1.01
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	3 700 000.00	3 700 250.00	0.35
USD	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.50000% 20-20.10.25	815 000.00	879 996.73	0.08
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	9 405 000.00	10 936 407.40	1.04
USD	DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	4 300 000.00	4 406 898.00	0.42
USD	EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	1 675 000.00	1 708 039.38	0.16
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.50000% 18-01.03.24	5 906 000.00	6 042 576.25	0.57

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GANNETT CO INC-144A 5.50000% 14-15.09.2024	1 923 000.00	1 966 267.50	0.19
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	6 930 000.00	7 157 650.50	0.68
USD HANESBRANDS INC-144A 4.62500% 16-15.05.24	9 440 000.00	10 024 524.80	0.95
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	2 555 000.00	2 695 754.95	0.26
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	5 475 000.00	5 675 713.50	0.54
USD HILCORP ENERGY LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	6 965 000.00	7 052 062.50	0.67
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	5 090 000.00	5 304 543.50	0.50
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	4 470 000.00	4 509 112.50	0.43
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 16-01.11.26	6 707 000.00	6 947 445.95	0.66
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	2 585 000.00	2 985 675.00	0.28
USD LGI HOMES INC-144A 6.87500% 18-15.07.26	4 375 000.00	4 554 375.00	0.43
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	5 575 000.00	5 895 562.50	0.56
USD MATTEL INC 3.15000% 13-15.03.23	4 083 000.00	4 173 458.87	0.40
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	5 095 000.00	5 266 956.25	0.50
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.12500% 20-01.02.27	3 825 000.00	4 102 312.50	0.39
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	2 043 000.00	2 053 930.05	0.20
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	5 925 000.00	6 287 906.25	0.60
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	5 125 000.00	5 468 503.12	0.52
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	4 306 000.00	4 428 721.00	0.42
USD NAVIENT CORP 5.50000% 13-25.01.23	270 000.00	282 487.50	0.03
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 575 000.00	1 765 968.75	0.17
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	8 390 000.00	9 340 922.60	0.89
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	4 630 000.00	4 930 243.92	0.47
USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23	7 210 000.00	7 417 287.50	0.71
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	8 565 000.00	9 218 081.25	0.88
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	3 500 000.00	3 736 950.00	0.36
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	4 000 000.00	4 265 000.00	0.41
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	11 247 000.00	11 865 585.00	1.13
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.25000% 19-15.04.24	3 025 000.00	3 221 625.00	0.31
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	4 755 000.00	4 933 312.50	0.47
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.87500% 16-01.06.23	5 745 000.00	5 974 800.00	0.57
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	8 330 000.00	8 579 900.00	0.82
USD SEALED AIR CORP-144A 5.25000% 13-01.04.23	3 205 000.00	3 377 268.75	0.32
USD SEALED AIR CORP-144A 4.87500% 14-01.12.22	1 615 000.00	1 681 618.75	0.16
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 8.00000% 09-15.11.21	3 620 000.00	3 739 460.00	0.36
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	5 880 000.00	6 064 514.40	0.58
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	6 583 000.00	6 611 899.37	0.63
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	8 355 000.00	8 563 875.00	0.81
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 18-15.02.26	2 745 000.00	2 828 448.00	0.27
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	2 210 000.00	2 402 292.10	0.23
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	6 615 000.00	7 025 923.80	0.67
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 19-01.09.24	5 375 000.00	5 495 937.50	0.52
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.25000% 17-31.01.23	16 656 000.00	17 144 020.80	1.63
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	3 250 000.00	3 425 760.00	0.33
USD TRANSDIGM INC-144A 8.00000% 20-15.12.25	8 225 000.00	8 896 242.25	0.85
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	7 630 000.00	8 471 131.20	0.81
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.28	1 095 000.00	1 134 693.75	0.11
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	2 496 000.00	2 548 166.40	0.24
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	8 585 000.00	9 271 800.00	0.88
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	4 140 000.00	4 259 025.00	0.40
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	6 265 000.00	6 381 529.00	0.61
USD VIDEOTRON LTD-144A 5.37500% 14-15.06.24	7 220 000.00	7 878 825.00	0.75
USD VIDEOTRON LTEE 5.00000% 12-15.07.22	4 000 000.00	4 150 000.00	0.39
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-144A *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	95 000.00	8 668.75	0.00
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	8 580 000.00	8 858 354.93	0.84
USD WILLIAM CARTER CO-144A 5.50000% 20-15.05.25	4 699 000.00	4 951 571.25	0.47
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	1 675 000.00	1 842 500.00	0.18
<b>Total USD</b>		<b>485 499 891.39</b>	<b>46.19</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>485 499 891.39</b>	<b>46.19</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3M LIBOR+185BP 20-13.01.23	5 405 000.00	5 391 600.30	0.52
<b>Total USD</b>		<b>5 391 600.30</b>	<b>0.52</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>5 391 600.30</b>	<b>0.52</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	4 740 000.00	4 948 560.00	0.47
<b>Total USD</b>		<b>4 948 560.00</b>	<b>0.47</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>4 948 560.00</b>	<b>0.47</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>495 840 051.69</b>	<b>47.18</b>

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 6.37500% 20-01.05.25	7 108 000.00	7 552 250.00	0.72
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	8 210 000.00	8 610 237.50	0.82
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	4 220 000.00	4 473 200.00	0.42
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	5 845 000.00	6 110 889.05	0.58
USD IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	1 500 000.00	1 573 899.91	0.15
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 4.12500% 21-15.04.26	6 705 000.00	6 922 912.50	0.66
USD MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	2 845 000.00	2 948 842.50	0.28
USD NCR CORP-144A 8.12500% 20-15.04.25	1 175 000.00	1 280 750.00	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NORDSTROM INC-144A 2.30000% 21-08.04.24	2 100 000.00	2 107 568.00	0.20
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 545 000.00	2 844 863.64	0.27
<b>Total USD</b>		<b>44 425 413.10</b>	<b>4.22</b>

**Total Notes, fester Zins** **44 425 413.10** **4.22**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **44 425 413.10** **4.22**

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD			
USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 4.62500% 20-15.06.25	7 515 000.00	7 871 962.50	0.75
USD L BRANDS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25	4 420 000.00	5 631 743.00	0.54
USD SQUARE INC-144A 2.75000% 21-01.06.26	560 000.00	564 536.00	0.05
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	5 955 000.00	6 431 072.48	0.61
<b>Total USD</b>		<b>20 499 313.98</b>	<b>1.95</b>

**Total Notes, fester Zins** **20 499 313.98** **1.95**

**Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** **20 499 313.98** **1.95**

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

### Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD			
USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 106.00000 21-21.07.21	-12 000 000.00	-32 104.80	0.00
USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 103.00000 21-21.07.21	-12 000 000.00	-17 296.80	0.00
USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 108.50000 21-21.07.21	12 000 000.00	69 356.40	0.01
<b>Total USD</b>		<b>19 954.80</b>	<b>0.01</b>

**Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch** **19 954.80** **0.01**

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **19 954.80** **0.01**

**Total des Wertpapierbestandes** **1 029 698 283.38** **97.97**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-301.00	-47 031.25	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-195.00	-12 187.50	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-59 218.75</b>	<b>-0.01</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-59 218.75** **-0.01**

**Total Derivative Instrumente** **-59 218.75** **-0.01**

### Devisenterminkontrakte

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

USD	6 221 984.47	GBP	4 380 000.00	21.6.2021	-4 324.54	0.00
EUR	560 110 900.00	USD	684 637 275.79	21.6.2021	405 839.48	0.03
CHF	65 213 000.00	USD	72 759 458.21	21.6.2021	-217 163.25	-0.02
USD	72 887 209.94	EUR	59 630 000.00	21.6.2021	-43 206.10	0.00
USD	2 136 389.53	EUR	1 747 000.00	21.6.2021	-277.20	0.00
USD	254 625.01	CHF	228 800.00	21.6.2021	110.16	0.00
USD	265 257.06	CHF	237 500.00	21.6.2021	1 064.41	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>142 042.96</b>	<b>0.01</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **9 001 238.11** **0.86**

**Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten** **-1 406.99** **0.00**

**Andere Aktiva und Passiva** **12 247 395.33** **1.17**

**Total des Nettovermögens** **1 051 028 334.04** **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		370 505 772.10	466 675 112.40	735 980 089.73
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396349291</b>			
Aktien im Umlauf		200 569.7470	247 018.3020	898 966.0330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.75	99.05	99.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.75	99.05	99.90
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1289528967</b>			
Aktien im Umlauf		197 773.6330	143 926.8110	96 409.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.08	98.63	100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.08	98.63	99.96
<b>Klasse (USD hedged) F-acc</b>	<b>LU1382376132</b>			
Aktien im Umlauf		73 340.1520	73 830.6210	81 266.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.11	110.18	108.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.11	110.18	108.45
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396349614</b>			
Aktien im Umlauf		78 014.2990	71 656.8260	190 876.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.62	103.00	104.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.62	103.00	104.03
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396350117</b>			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	67 504.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.41	113.47	114.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		115.41	113.47	114.44
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396350380</b>			
Aktien im Umlauf		458 539.2910	744 572.6000	747 902.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.11	104.04	104.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.11	104.04	104.65
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2249632626</b>			
Aktien im Umlauf		87 272.6710	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.79	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.79	-	-
<b>Klasse I-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2191343800</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396350547</b>			
Aktien im Umlauf		731 796.7570	834 800.3520	1 660 486.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.57	117.20	117.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		119.57	117.20	117.82
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0551565905</b>			
Aktien im Umlauf		1 141 451.5740	1 519 994.2620	1 590 001.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.10	111.11	112.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		113.10	111.11	112.20
<b>Klasse (USD hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1331651262</b>			
Aktien im Umlauf		60 255.1440	55 318.4830	58 547.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.25	112.87	110.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.25	112.87	110.69
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2273245469</b>			
Aktien im Umlauf		5 499.7000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.15	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0151774626</b>			
Aktien im Umlauf		263 562.1430	324 638.5190	554 994.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.67	121.29	123.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		122.67	121.29	123.06
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396349457</b>			
Aktien im Umlauf		56 221.5330	137 497.4290	730 215.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.23	111.54	112.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.23	111.54	112.71
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU0696930089</b>			
Aktien im Umlauf		599.3020	1 240.3020	1 222.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 309.81	11 110.27	11 225.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		11 309.81	11 110.27	11 219.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 11.11.2020

<sup>3</sup> Für die Periode vom 30.6.2020 bis zum 9.3.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 22.12.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	EUR	1.7%	-0.9%	0.2%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	1.5%	-1.3%	-0.2%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	2.7%	1.6%	3.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	1.6%	-1.0%	0.1%
Klasse I-A3-acc	EUR	1.7%	-0.9%	0.2%
Klasse I-B-acc	EUR	-	-0.6%	0.5%
Klasse (USD hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-dist <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	2.0%	-0.6%	0.6%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.8%	-1.0%	0.2%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	3.0%	1.9%	3.5%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	1.1%	-1.4%	-0.4%
Klasse Q-acc	EUR	1.5%	-1.0%	0.0%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	1.8%	-1.0%	0.1%
Benchmark:				
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	EUR	2.2%	-0.9%	0.6%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	2.0%	-1.3%	0.2%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged USD)	USD	3.1%	1.5%	3.7%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 30.6.2020 bis zum 9.3.2021 war die Aktienklasse I-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erzielte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen einen positiven Ertrag. Das Rechnungsjahr war von niedrigeren risikolosen Renditen am kurzen Ende der Euro-Kurve und einem Rückgang der Risikoprämien von Unternehmens- gegenüber Staatsanleihen geprägt. Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank war ein bedeutender Treiber für die Verengung der Risikoprämien und die tieferen Zinssätze.

Der Subfonds erzielte dank der rückläufigen Zinssätze und der Verengung der Kreditrisikoprämien im vergangenen Berichtszeitraum eine positive absolute Performance. Unsere Wertpapierauswahl wirkte sich nachteilig auf die relative Performance aus, unsere Positionierung auf der Kurve war dagegen leicht vorteilhaft. Die Duration wurde neutral gehalten, was keinen wesentlichen Einfluss auf die relative Performance hatte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	23.57
Frankreich	20.58
Vereinigte Staaten	14.39
Deutschland	8.13
Grossbritannien	5.30
Spanien	5.24
Australien	3.73
Italien	3.29
Schweden	2.74
Finnland	2.42
Luxemburg	1.99
Belgien	1.92
Norwegen	1.77
Guernsey	1.17
Japan	0.81
Irland	0.57
Schweiz	0.50
Kanada	0.28
<b>Total</b>	<b>98.40</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	43.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.55
Telekommunikation	6.00
Baugewerbe & Baumaterial	2.51
Versicherungen	2.26
Energie- & Wasserversorgung	1.90
Elektrische Geräte & Komponenten	1.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.25
Tabak & alkoholische Getränke	1.19
Erdöl	1.17
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.16
Verkehr & Transport	1.10
Fahrzeuge	1.01
Internet, Software & IT-Dienste	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.67
Chemie	0.66
Computer & Netzwerkausrüster	0.56
Immobilien	0.50
Diverse Konsumgüter	0.28
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.24
Gastgewerbe & Freizeit	0.22
<b>Total</b>	<b>98.40</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2021
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	367 235 824.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 650 131.06
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>364 585 693.07</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 110 783.07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	706 288.78
Forderungen aus Zeichnungen	87 133.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 839 752.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	561 380.09
<b>Total Aktiva</b>	<b>373 891 030.76</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 551.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 297 139.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-67 148.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 836.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 582.88
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-86 567.87</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 385 258.66</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>370 505 772.10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2020-31.5.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Wertpapiere	10 604 746.67
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	222 179.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	981 567.56
<b>Total Erträge</b>	<b>11 808 494.18</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-720 092.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 705.77
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-88 871.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 983.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-35 416.36
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-971 070.33</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>10 837 423.85</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-11 047 338.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-19 170.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 557 824.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 273 151.65
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-20 351 181.05</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-9 513 757.20</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	11 374 430.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 826.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 210 051.41
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>14 594 308.84</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 080 551.64</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	466 675 112.40
Zeichnungen	504 277 232.32
Rücknahmen	-605 527 124.26
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>-101 249 891.94</b>
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 837 423.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 351 181.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 594 308.84
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 080 551.64</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>370 505 772.10</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 018.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 027.8100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 476.3650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 569.7470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 926.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 869.4480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 022.6260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>197 773.6330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 830.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 859.0140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 349.4830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 340.1520</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 656.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 828.7070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 471.2340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78 014.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 504.4100</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	744 572.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	458 539.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-744 572.6000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>458 539.2910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 272.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 272.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 098 584.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 098 584.1950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	834 800.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 170.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-307 174.1160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>731 796.7570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 519 994.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154 507.0120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-533 049.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 141 451.5740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 318.4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 856.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 919.8090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 255.1440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 499.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 499.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	324 638.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 763.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 839.9530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>263 562.1430</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 497.4290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	569 929.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-651 205.5760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>56 221.5330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 240.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-731.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>599.3020</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AT&T INC 1.95000% 19-15.09.23	1 500 000.00	1 562 166.00	0.42
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	700 000.00	760 792.20	0.21
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.12500% 20-05.06.22	1 000 000.00	1 004 710.00	0.27
<b>Total EUR</b>		<b>3 327 668.20</b>	<b>0.90</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>3 327 668.20</b>	<b>0.90</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR SAP SE-REG-S 0.00000% 20-17.05.23	1 600 000.00	1 608 060.80	0.43
<b>Total EUR</b>		<b>1 608 060.80</b>	<b>0.43</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>1 608 060.80</b>	<b>0.43</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	3 000 000.00	3 063 696.00	0.83
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	1 700 000.00	1 753 550.00	0.47
<b>Total EUR</b>		<b>4 817 246.00</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>4 817 246.00</b>	<b>1.30</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	1 800 000.00	1 939 795.20	0.52
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 18-17.07.23	1 700 000.00	1 728 390.00	0.47
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21	800 000.00	802 960.00	0.22
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.87500% 19-15.01.24	1 000 000.00	1 029 058.00	0.28
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	3 000 000.00	3 081 228.00	0.83
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22	2 800 000.00	2 884 252.00	0.78
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.25000% 14-03.04.23	700 000.00	741 475.00	0.20
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	1 000 000.00	1 098 430.00	0.30
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 2.95000% 14-17.01.24	1 300 000.00	1 396 655.00	0.38
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	3 000 000.00	3 034 800.00	0.82
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 15-14.12.22	3 500 000.00	3 587 745.00	0.97
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22	1 300 000.00	1 332 812.00	0.36
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.75000% 16-26.07.23	1 400 000.00	1 428 022.40	0.38
EUR BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22	1 300 000.00	1 312 831.00	0.35
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.75000% 19-15.06.23	1 500 000.00	1 532 208.00	0.41
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.12500% 19-05.02.24	1 700 000.00	1 712 709.20	0.46
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	3 300 000.00	3 581 793.61	0.97
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22	2 000 000.00	2 025 984.00	0.55
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	2 100 000.00	2 214 752.39	0.60
EUR BAT CAPITAL CORP-REG-S 1.12500% 17-16.11.23	800 000.00	818 201.60	0.22
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.25000% 14-05.09.22	1 300 000.00	1 326 518.05	0.36
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22	3 900 000.00	3 949 888.80	1.07
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	3 400 000.00	3 480 763.94	0.94
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	1 600 000.00	1 714 405.40	0.46
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22	1 000 000.00	1 025 098.00	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.10900% 15-16.02.23	1 000 000.00	1 024 920.00	0.28
EUR BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	1 700 000.00	1 830 900.00	0.49
EUR BPCE SA-REG-S 0.62500% 18-26.09.23	1 500 000.00	1 531 500.00	0.41
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-28.03.22	1 400 000.00	1 444 629.20	0.39
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.75000% 20-03.04.23	1 100 000.00	1 137 010.60	0.31
EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23	3 700 000.00	3 771 646.80	1.02
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22	2 500 000.00	2 525 522.00	0.68
EUR CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 0.75000% 18-05.12.23	6 000 000.00	6 152 748.00	1.66
EUR CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	4 300 000.00	4 349 493.00	1.17
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 13-08.03.23	2 800 000.00	2 930 284.00	0.79
EUR DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.75000% 16-11.05.23	800 000.00	815 273.60	0.22
EUR DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-27.02.23	4 000 000.00	4 060 352.00	1.10
EUR DAIMLER INTL FIN BV-REG-S 0.25000% 19-06.11.23	1 200 000.00	1 209 686.40	0.33
EUR DANONE SA-REG-S 1.12500% 15-14.01.25	900 000.00	937 319.40	0.25
EUR DEUTSCHE BANK AG 1.50000% 17-20.01.22	1 200 000.00	1 212 907.20	0.33
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.87500% 19-14.02.22	1 000 000.00	1 014 086.00	0.27
EUR DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	1 500 000.00	1 560 120.00	0.42
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	1 000 000.00	1 016 052.00	0.27
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.87500% 17-30.01.24	5 000 000.00	5 137 560.00	1.39
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-12.10.23	2 000 000.00	2 013 600.00	0.54
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23	1 000 000.00	1 019 400.00	0.28
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 500 000.00	1 510 380.00	0.41
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	2 900 000.00	2 954 346.00	0.80
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	1 300 000.00	1 360 491.60	0.37
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 17-29.09.23	1 100 000.00	1 151 176.40	0.31
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	1 100 000.00	1 175 484.20	0.32
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.96600% 15-27.01.25	2 500 000.00	2 681 365.00	0.72
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	2 500 000.00	2 589 250.00	0.70
EUR ENGIE SA-REG-S 0.50000% 15-13.03.22	500 000.00	502 227.00	0.14
EUR ENGIE SA-REG-S 3.00000% 12-21.02.23	1 000 000.00	1 055 390.00	0.28
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.62500% 15-03.11.23	2 400 000.00	2 496 000.00	0.67
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 1.12500% 17-11.04.24	2 400 000.00	2 473 363.20	0.67
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 2.62500% 13-15.03.23	2 000 000.00	2 099 232.00	0.57
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	3 000 000.00	3 056 400.00	0.82
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.20000% 19-02.09.22	1 900 000.00	1 907 581.00	0.51

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	1 100 000.00	1 107 480.00	0.30
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	2 000 000.00	2 074 984.00	0.56
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.25000% 13-01.02.23	1 000 000.00	1 057 006.00	0.28
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	1 800 000.00	1 833 425.46	0.49
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	1 800 000.00	1 859 594.40	0.50
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 1.37500% 17-15.05.24	1 700 000.00	1 745 479.07	0.47
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 2.25000% 16-30.03.23	4 800 000.00	4 985 107.20	1.34
EUR HEINEKEN NV 3.50000% 12-19.03.24	2 300 000.00	2 535 004.80	0.68
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23	1 113 000.00	1 143 086.62	0.31
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.00000% 13-31.01.22	1 000 000.00	1 022 600.00	0.28
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	1 000 000.00	1 040 135.20	0.28
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.12500% 15-27.01.23	600 000.00	614 280.00	0.17
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.00000% 18-20.09.23	2 000 000.00	2 055 932.00	0.55
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.87500% 17-27.06.22	5 000 000.00	5 056 496.50	1.36
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 18-30.08.23	700 000.00	733 948.60	0.20
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	500 000.00	525 475.00	0.14
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22	1 000 000.00	1 026 099.90	0.28
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24	6 700 000.00	6 823 253.20	1.84
EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.87500% 18-27.06.23	4 300 000.00	4 400 699.55	1.19
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 18-14.11.22	3 000 000.00	3 056 010.00	0.82
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 1.12500% 15-26.05.22	800 000.00	811 006.40	0.22
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	4 000 000.00	4 199 736.00	1.13
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75000% 12-08.08.22	1 700 000.00	1 764 005.00	0.48
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.62500% 18-30.08.23	1 500 000.00	1 531 203.30	0.41
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 16-22.02.23	1 000 000.00	1 022 816.00	0.28
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	1 700 000.00	1 772 600.20	0.48
EUR ORANGE 3.37500% 10-16.09.22	700 000.00	734 067.60	0.20
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 600 000.00	2 695 940.00	0.73
EUR ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24	2 400 000.00	2 608 867.20	0.70
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	2 000 000.00	2 105 488.00	0.57
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.12500% 12-14.09.22	2 200 000.00	2 318 470.00	0.63
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	500 000.00	527 094.75	0.14
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	4 200 000.00	4 258 296.00	1.15
EUR SANOFI-AVENTIS-REG-S 2.50000% 13-14.11.23	1 000 000.00	1 062 071.20	0.29
EUR SANOFI-REG-S 1.00000% 20-01.04.25	1 000 000.00	1 043 700.00	0.28
EUR SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22	1 500 000.00	1 512 168.00	0.41
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.12500% 20-07.04.24	2 000 000.00	2 076 448.00	0.56
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.37500% 18-06.09.23	1 200 000.00	1 218 816.00	0.33
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.25000% 20-05.06.24	3 300 000.00	3 343 599.60	0.90
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	1 000 000.00	1 020 482.00	0.27
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 500 000.00	4 651 965.00	1.26
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.75000% 13-24.07.23	1 600 000.00	1 702 629.44	0.46
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.62500% 12-23.08.22	1 100 000.00	1 141 569.00	0.31
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.12500% 15-14.12.22	500 000.00	511 819.00	0.14
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	3 500 000.00	3 743 586.00	1.01
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 2.24200% 14-27.05.22	2 000 000.00	2 049 108.00	0.55
EUR TELSTRA CORP LTD 2.50000% 13-15.09.23	800 000.00	849 670.40	0.23
EUR TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22	1 000 000.00	1 049 328.00	0.28
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.62500% 18-20.07.23	1 000 000.00	1 019 694.00	0.27
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	2 000 000.00	2 021 932.00	0.55
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	5 500 000.00	5 592 554.00	1.51
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	3 000 000.00	3 070 728.00	0.83
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-30.01.24	500 000.00	508 591.00	0.14
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.62500% 19-01.04.22	3 300 000.00	3 325 132.80	0.90
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 2.50000% 20-06.04.23	1 000 000.00	1 047 490.00	0.28
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.87500% 15-16.01.23	900 000.00	914 545.80	0.25
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 17-05.03.23	1 000 000.00	1 012 615.20	0.27
<b>Total EUR</b>		<b>239 024 404.58</b>	<b>64.51</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>239 024 404.58</b>	<b>64.51</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 19-24.03.23	400 000.00	402 074.52	0.11
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 20-14.01.23	4 900 000.00	4 926 068.00	1.33
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 19-21.03.22	1 000 000.00	1 003 046.00	0.27
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 19-27.05.22	1 700 000.00	1 707 327.00	0.46
<b>Total EUR</b>		<b>8 038 515.52</b>	<b>2.17</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>8 038 515.52</b>	<b>2.17</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 16-18.01.28	1 500 000.00	1 564 422.00	0.42
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	4 600 000.00	5 073 846.00	1.37
EUR BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25	3 500 000.00	3 627 330.00	0.98
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.17	400 000.00	413 416.00	0.11
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	2 800 000.00	2 910 420.80	0.79
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	3 300 000.00	3 376 837.20	0.91
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 1.250%/VAR 17-01.03.27	4 000 000.00	4 035 312.00	1.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	2 500 000.00	2 640 675.00	0.71
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 000 000.00	4 200 992.00	1.14
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	1 600 000.00	1 621 913.60	0.44
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	2 000 000.00	2 032 148.00	0.55
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 400 000.00	4 411 492.80	1.19
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28	4 300 000.00	4 412 058.00	1.19
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28	2 600 000.00	2 638 558.00	0.71
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	4 000 000.00	4 078 040.00	1.10
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP	1 900 000.00	1 968 875.00	0.53
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	2 300 000.00	2 377 454.80	0.64
<b>Total EUR</b>		<b>51 383 791.20</b>	<b>13.87</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>51 383 791.20</b>	<b>13.87</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23	2 500 000.00	2 695 820.00	0.73
EUR AT&T INC 2.50000% 13-15.03.23	700 000.00	729 267.00	0.20
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	1 500 000.00	1 517 085.00	0.41
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	1 500 000.00	1 553 658.00	0.42
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.62500% 19-15.03.24	1 700 000.00	1 735 295.40	0.47
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23	2 000 000.00	2 049 020.00	0.55
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 14-26.05.23	2 000 000.00	2 059 072.00	0.55
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	800 000.00	808 195.20	0.22
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	3 000 000.00	3 131 370.00	0.84
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	2 600 000.00	2 699 642.40	0.73
EUR PROCTER & GAMBLE CO 1.12500% 15-02.11.23	1 000 000.00	1 034 562.00	0.28
EUR PVH CORP-REG-S 3.62500% 16-15.07.24	800 000.00	876 000.00	0.24
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	2 300 000.00	2 493 269.00	0.67
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22	1 800 000.00	1 814 842.80	0.49
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	1 400 000.00	1 442 493.92	0.39
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	2 500 000.00	2 616 750.00	0.71
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 600 000.00	1 644 732.80	0.44
<b>Total EUR</b>		<b>30 901 075.52</b>	<b>8.34</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>30 901 075.52</b>	<b>8.34</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43	3 000 000.00	3 307 381.21	0.89
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75	2 400 000.00	2 433 163.20	0.66
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 107 500.00	0.57
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	1 500 000.00	1 504 050.00	0.41
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	996 115.00	0.27
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 429 054.40	0.66
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 048 046.00	0.28
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 800 000.00	1 862 604.00	0.50
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	1 900 000.00	1 861 810.00	0.50
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 013 460.00	0.27
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 052 700.00	0.55
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	800 000.00	874 206.64	0.24
<b>Total EUR</b>		<b>21 490 090.45</b>	<b>5.80</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>21 490 090.45</b>	<b>5.80</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>360 590 852.27</b>	<b>97.32</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 1.00000% 15-19.05.22	900 000.00	908 560.80	0.25
<b>Total EUR</b>		<b>908 560.80</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>908 560.80</b>	<b>0.25</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23	3 000 000.00	3 086 280.00	0.83
<b>Total EUR</b>		<b>3 086 280.00</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 086 280.00</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>3 994 840.80</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>364 585 693.07</b>	<b>98.40</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
CHF 155 613 900.00	EUR 140 729 503.35	2.6.2021	790 391.08
USD 23 365 400.00	EUR 19 334 859.13	2.6.2021	-224 402.34
CHF 814 200.00	EUR 742 265.29	2.6.2021	-1 807.67
USD 225 700.00	EUR 187 190.22	2.6.2021	-2 591.19
USD 44 100.00	EUR 36 502.91	2.6.2021	-433.72
EUR 564 210.87	CHF 617 100.00	1.6.2021	3 001.83
CHF 617 100.00	EUR 564 214.48	2.6.2021	-3 005.44
EUR 143 275 898.97	CHF 157 045 200.00	2.6.2021	454 337.89
CHF 157 045 200.00	EUR 143 303 040.31	1.7.2021	-455 710.54
EUR 19 464 053.36	USD 23 635 200.00	2.6.2021	132 928.35
USD 23 635 200.00	EUR 19 453 191.75	1.7.2021	-132 908.26
EUR 3 157 779.40	CHF 3 469 900.00	1.7.2021	1 580.10
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>561 380.09</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>5 110 783.07</b>	<b>1.38</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>247 915.87</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>370 505 772.10</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Bond SICAV

## – Short Term USD Corporates (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 008 206 695.37	877 789 937.60	953 896 328.05
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396352246</b>			
Aktien im Umlauf		354 929.2490	419 131.3950	491 720.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.73	111.94	107.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.73	111.94	107.98
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1289971720</b>			
Aktien im Umlauf		392 668.0000	301 244.0000	224 490.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.89	100.71	100.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.89	100.71	100.18
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1717044058</b>			
Aktien im Umlauf		194 570.7880	253 762.7880	281 761.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.32	100.93	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.32	100.93	99.87
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0849031678</b>			
Aktien im Umlauf		367 843.0520	104 598.6990	107 523.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.60	114.88	110.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.60	114.88	110.97
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0838529096</b>			
Aktien im Umlauf		21 153.0110	28 776.7380	71 658.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.39	115.59	111.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		119.39	115.59	111.58
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396353483</b>			
Aktien im Umlauf		775 546.7270	432 286.4070	445 264.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.86	114.71	110.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.86	114.71	110.35
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1323607827</b>			
Aktien im Umlauf		678 297.3960	446 504.5090	570 012.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.74	103.04	101.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		105.74	103.04	101.66
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396353640</b>			
Aktien im Umlauf		617 147.4280	629 678.4730	605 820.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.57	115.32	110.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		119.57	115.32	110.86
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0920821211</b>			
Aktien im Umlauf		2 035 224.9160	2 234 861.3020	2 646 821.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.05	102.50	101.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		105.05	102.50	101.60
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1632887292</b>			
Aktien im Umlauf		728 623.6320	698 516.7320	892 919.6540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.03	101.30	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.03	101.30	99.88
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1885553575</b>			
Aktien im Umlauf		-	66 800.0000	190 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.13	101.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	101.13	101.81
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2273245626</b>			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.28	-	-
<b>Klasse K-B-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2204822436</b>			
Aktien im Umlauf		92 248.4920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.02	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.02	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2204822865</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse K-X-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU1564462387</b>			
Aktien im Umlauf		-	136 879.8750	136 879.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	110.37	106.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	110.37	106.15
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1620846318</b>			
Aktien im Umlauf		25.5790	23 475.2070	64 115.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.05	101.36	99.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.05	101.36	99.98

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0151774972</b>			
Aktien im Umlauf		415 204.4590	341 732.9980	390 038.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.83	145.74	141.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		149.83	145.74	141.42
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396352592</b>			
Aktien im Umlauf		144 134.9500	147 443.7160	173 891.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.86	117.14	113.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		120.86	117.14	113.21
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396353996</b>			
Aktien im Umlauf		15 520.0000	15 617.0000	14 831.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 458.80	11 051.43	10 624.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 458.80	11 051.43	10 624.42
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist<sup>7</sup></b>	<b>LU1839734792</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	383.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 175.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	10 175.90

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-UKdist war bis zum 17.9.2020 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 22.12.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 31.7.2020

<sup>5</sup> Für die Periode vom 7.8.2020 bis zum 23.3.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-mdist im Umlauf

<sup>6</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 5.8.2020 im Umlauf

<sup>7</sup> Für die Periode vom 9.7.2018 bis zum 21.10.2019 war die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist im Umlauf

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	3.4%	3.7%	4.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	2.2%	0.5%	0.7%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	2.4%	1.1%	1.2%
Klasse I-A1-acc	USD	3.2%	3.5%	4.0%
Klasse I-A2-acc	USD	3.3%	3.6%	4.0%
Klasse I-B-acc	USD	3.6%	4.0%	4.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	2.6%	1.4%	1.4%
Klasse I-X-acc	USD	3.7%	4.0%	4.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.5%	0.9%	1.0%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	2.7%	1.4%	1.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist <sup>1</sup>	EUR	-	1.4%	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	-
Klasse K-B-mdist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist <sup>3</sup>	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc <sup>4</sup>	USD	-	4.0%	4.4%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	2.7%	1.4%	1.5%
Klasse P-acc	USD	2.8%	3.1%	3.5%
Klasse Q-acc	USD	3.2%	3.5%	3.9%
Klasse U-X-acc	USD	3.7%	4.0%	4.5%
Klasse U-X-UKdist-mdist <sup>5</sup>	USD	-	-	-
Benchmark:				
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	2.8%	4.4%	4.4%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	1.6%	1.4%	0.9%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	1.9%	1.8%	1.3%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-UKdist war bis zum 17.9.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 7.8.2020 bis zum 23.3.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 5.8.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>5</sup> Für die Periode vom 9.7.2018 bis zum 21.10.2019 war die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 konnten die US-Anleihenmärkte eine positive Performance erzielen.

Die massiven Konjunkturimpulse, mit denen die geld- und fiskalpolitischen Entscheidungsträger weltweit seit dem Frühjahr 2020 der Pandemie begegneten, und ganz besonders die Massnahmen der US-Notenbank und der US-Regierung, beruhigten die Finanzmärkte. Zudem zeigten die US-Konjunkturdaten zuletzt einen sehr positiven Trend an, da die Kontaktbeschränkungen weiter gelockert werden konnten und sich die Mobilitätsindikatoren verbesserten. Vor allem aber enthielten die Ergebnisberichte der Unternehmen für das 1. Quartal 2021 sehr vielversprechende Zahlen. Die US-Notenbank (Fed) liess ihren Leitzins im Rechnungsjahr unverändert bei null (konkret in einer Bandbreite von 0% bis 0.25%) und setzt ihren aggressiven Lockerungskurs fort, während sich die Wirtschaft weiter von Covid-19 erholt.

Die Risikoprämien von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen verengten sich im Laufe des Rechnungsjahres immer weiter und waren Ende Mai 2021 um 100 Bp. enger. Die technischen Aussichten für die Anlageklasse sind immer noch positiv, denn die Fed setzt ihre Wertpapierkäufe fort und die Nachfrage bleibt stark, weil die Anleger weltweit nach Renditen suchen. Ausserdem konnten US-Industrieunternehmen mit Investment-Grade-Rating (Nichtfinanzunternehmen, Versorger) die Liquidität in ihren Bilanzen im Jahr 2020 insgesamt um rund USD 500 Mrd. aufstocken. Allgemein wird erwartet, dass diese Unternehmen ihre flüssigen Mittel in diesem Jahr zur Reduktion der Verschuldung auf die Niveaus vor Covid-19 verwenden und keine neuen Anleihen begeben werden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die Verengung der Kreditrisikoprämien im Segment von ein bis drei Jahren und die laufenden Erträge trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während sich die stabilen Renditen kurzfristiger US-Treasuries neutral auswirkten. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war mit 1.9 Jahren am Ende des Rechnungsjahres etwas kürzer als im Vorjahr. Das Durationmanagement, das Spreadmanagement und vor allem die Titelauswahl trugen positiv zur relativen Performance bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.20
Grossbritannien	9.26
Niederlande	4.55
Irland	4.14
Frankreich	4.14
Cayman-Inseln	3.27
Australien	2.68
Schweiz	2.58
Kanada	1.72
Dänemark	1.72
Spanien	1.69
Italien	1.40
Deutschland	1.34
Schweden	1.25
China	1.17
Südkorea	0.93
Türkei	0.86
Vereinigte Arabische Emirate	0.64
Luxemburg	0.63
Mexiko	0.61
Norwegen	0.59
Japan	0.59
Guernsey	0.53
Neuseeland	0.52
Finnland	0.42
Mauritius	0.41
Singapur	0.38
Hongkong	0.33
Belgien	0.32
Multinational	0.32
Venezuela	0.32
Jersey	0.31
Kolumbien	0.30
Uzbekistan	0.28
Saudiarabien	0.12
Bermuda	0.06
<b>Total</b>	<b>99.58</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	35.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.98
Erdöl	4.42
Telekommunikation	4.08
Anlagefonds	3.80
Internet, Software & IT-Dienste	3.30
Energie- & Wasserversorgung	2.90
Computer & Netzwerkausrüster	2.51
Fahrzeuge	2.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.20
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.93
Verkehr & Transport	1.72
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.47
Tabak & alkoholische Getränke	1.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.89
Bergbau, Kohle & Stahl	0.83
Gesundheits- & Sozialwesen	0.72
Supranationale Organisationen	0.62
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Immobilien	0.42
Versicherungen	0.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.33
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.32
Edelmetalle und -steine	0.32
Länder- & Zentralregierungen	0.30
Diverse Dienstleistungen	0.30
Maschinen & Apparate	0.21
Verpackungsindustrie	0.20
Elektronik & Halbleiter	0.20
Baugewerbe & Baumaterial	0.09
<b>Total</b>	<b>99.58</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	993 152 008.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 778 764.52
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 003 930 772.96</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 265 008.28
Andere liquide Mittel (Margins)	350 647.25
Forderungen aus Zeichnungen	573 093.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 676 819.51
Forderungen aus Dividenden	1 067.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 572 506.85
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 036 369 916.23</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 140.63
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.86
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 397 891.18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 512 582.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-154 306.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 756.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 538.89
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-233 601.49</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-28 163 220.86</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 008 206 695.37</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	282.12
Zinsen auf Wertpapiere	28 572 443.26
Dividenden	44 842.16
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	107 287.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	708 204.62
<b>Total Erträge</b>	<b>29 433 060.03</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 190 422.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-137 083.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-42 915.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 368.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 562.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 449 352.28</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>27 983 707.75</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 647 830.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-136 300.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 500 082.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	31 609 719.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 109 173.31
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>33 512 159.44</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>61 495 867.19</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 981 024.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	105 342.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 939 420.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	499 708.31
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>646 655.23</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>62 142 522.42</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	1.6.2020-31.5.2021	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		877 789 937.60
Zeichnungen	356 457 856.31	
Rücknahmen	-287 828 659.32	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		68 629 196.99
Ausbezahlte Dividende		-354 961.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 983 707.75	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 512 159.44	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	646 655.23	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		62 142 522.42
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 008 206 695.37</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		419 131.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29 839.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-94 041.7510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>354 929.2490</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		301 244.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		131 632.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-40 208.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>392 668.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		253 762.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9 514.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-68 706.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>194 570.7880</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		104 598.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		276 237.6480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-12 993.2950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>367 843.0520</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		28 776.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-7 623.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>21 153.0110</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		432 286.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien		587 607.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-244 347.4830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>775 546.7270</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		446 504.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien		675 077.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-443 284.9990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>678 297.3960</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		629 678.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien		19 834.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-32 365.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>617 147.4280</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2 234 861.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien		379 734.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-579 370.8930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2 035 224.9160</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		698 516.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien		37 261.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-7 154.1430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>728 623.6320</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		66 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-66 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 498.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5 498.7010</b>

<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 677.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 428.7130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 248.4920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 160.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 160.1410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 879.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 879.8750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 475.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 449.6280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25.5790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	341 732.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	295 185.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-221 714.5270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>415 204.4590</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 443.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 278.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 586.9300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>144 134.9500</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 617.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 392.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 489.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 520.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Short Term USD Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	3.20

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>				
<b>– Short Term USD Corporates (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.09
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.09
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.09
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.09
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.09
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.09
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.09
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.03
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.03

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.75000% 14-22.09.24	4 438 000.00	4 806 041.48	0.48
USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	4 000 000.00	4 236 949.44	0.42
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 057 000.00	5 239 649.08	0.52
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23	1 550 000.00	1 643 329.54	0.16
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	4 000 000.00	4 297 228.28	0.43
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	1 827 000.00	1 907 442.76	0.19
USD	ALTRIA GROUP INC 3.80000% 19-14.02.24	3 000 000.00	3 233 161.24	0.32
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 159 000.00	2 311 299.92	0.23
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-REG-S 5.00000% 19-01.06.22	3 000 000.00	2 992 500.00	0.30
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.87500% 12-01.06.22	1 294 000.00	1 353 082.06	0.13
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	883 000.00	957 821.26	0.10
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	485 000.00	526 096.62	0.05
USD	APPLE INC 0.75000% 20-11.05.23	11 000 000.00	11 114 290.00	1.10
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	8 000 000.00	8 530 893.76	0.85
USD	ASTRAZENECA PLC 0.30000% 21-26.05.23	2 000 000.00	1 999 159.20	0.20
USD	AT&T INC 0.90000% 21-25.03.24	2 000 000.00	2 005 455.96	0.20
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	3 500 000.00	3 587 387.72	0.36
USD	BAIDU INC 4.37500% 18-14.05.24	5 000 000.00	5 469 650.00	0.54
USD	BANCO SANTANDER SA 2.70000% 19-27.06.24	7 000 000.00	7 411 304.25	0.74
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23	4 000 000.00	4 277 812.68	0.42
USD	BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	500 000.00	546 177.84	0.05
USD	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 5.50000% 13-15.06.23	3 000 000.00	3 274 593.30	0.32
USD	BAT CAPITAL CORP 2.78900% 19-06.09.24	3 958 000.00	4 170 637.02	0.41
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	5 000 000.00	5 324 128.35	0.53
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	3 000 000.00	3 227 505.18	0.32
USD	BMW FINANCE NV-REG-S 2.25000% 19-12.08.22	3 500 000.00	3 579 441.50	0.36
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.80000% 20-06.04.23	3 000 000.00	3 184 977.77	0.32
USD	BOEING CO 1.16700% 21-04.02.23	1 000 000.00	1 004 676.97	0.10
USD	BOEING CO 4.50800% 20-01.05.23	10 000 000.00	10 681 589.00	1.06
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 18-10.05.23	10 000 000.00	10 463 688.50	1.04
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	7 230 000.00	7 784 281.37	0.77
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	1 914 000.00	2 052 031.65	0.20
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.80000% 14-15.04.24	2 000 000.00	2 158 384.92	0.21
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	4 700 000.00	4 883 684.65	0.48
USD	CATERPILLAR INC 3.40000% 14-15.05.24	2 000 000.00	2 164 229.90	0.21
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 3.85000% 18-01.02.24	2 750 000.00	2 968 486.29	0.29
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	3 000 000.00	3 265 920.48	0.32
USD	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.75000% 18-23.11.23	3 000 000.00	3 212 700.00	0.32
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	3 013 530.00	0.30
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	4 000 000.00	4 250 750.00	0.42
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 3.80000% 16-09.06.23	5 000 000.00	5 310 507.40	0.53
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	816 000.00	862 654.25	0.09
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 3.65000% 19-22.02.24	4 000 000.00	4 314 377.32	0.43
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	3 000 000.00	3 104 135.25	0.31
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-REG-S 5.45000% 16-15.06.23	4 882 000.00	5 313 084.65	0.53
USD	DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	8 000 000.00	8 112 742.16	0.80
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.95000% 18-27.02.23	3 000 000.00	3 162 484.71	0.31
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.87500% 19-01.12.24	3 560 000.00	3 785 651.42	0.38
USD	DOMINION GAS HOLDINGS LLC 2.50000% 19-15.11.24	5 337 000.00	5 633 433.10	0.56
USD	DTE ENERGY CO 2.25000% 19-01.11.22	6 840 000.00	7 038 441.40	0.70
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	8 750 000.00	8 960 680.40	0.89
USD	ENI SPA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	3 465 000.00	3 716 097.18	0.37
USD	EXELON GENERATION CO LLC 3.25000% 20-01.06.25	3 000 000.00	3 234 762.58	0.32
USD	FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	6 500 000.00	6 892 200.90	0.68
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	4 000 000.00	4 207 520.00	0.42
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	3 000 000.00	3 251 670.00	0.32
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	5 000 000.00	5 463 295.55	0.54
USD	GENERAL MOTORS CO 4.87500% 14-02.10.23	5 500 000.00	6 014 745.00	0.60
USD	GENERAL MOTORS CO 5.40000% 20-02.10.23	3 000 000.00	3 318 242.82	0.33
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.15000% 17-30.06.22	3 000 000.00	3 079 106.46	0.31
USD	GLENORE FINANCE CANADA LTD-REG-STEP-UP 12-25.10.22	2 000 000.00	2 100 767.22	0.21
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 3.00000% 17-27.10.22	1 625 000.00	1 675 591.33	0.17
USD	GLENORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	3 510 000.00	3 800 530.49	0.38
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTSD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	4 100 000.00	4 202 989.96	0.42
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.10000% 17-05.04.22	3 272 000.00	3 343 907.96	0.33
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 0.80000% 21-08.01.24	5 000 000.00	4 989 907.10	0.49
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.00000% 17-29.08.22	3 000 000.00	3 076 500.00	0.31
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	3 580 000.00	3 731 702.50	0.37
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 3.50000% 13-11.02.23	5 000 000.00	5 183 386.15	0.51
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	3 898 000.00	4 213 899.06	0.42
USD	ING GROEP NV 4.10000% 18-02.10.23	7 064 000.00	7 651 763.58	0.76
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-01.08.22	1 424 000.00	1 451 315.77	0.14
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.00000% 19-15.05.24	3 094 000.00	3 317 248.59	0.33
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 500 000.00	1 563 093.21	0.16
USD	KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	451 988.14	0.04
USD	KROGER CO 4.00000% 14-01.02.24	2 000 000.00	2 166 979.90	0.21
USD	KT CORP-REG-S 2.62500% 17-07.08.22	4 200 000.00	4 301 850.00	0.43
USD	LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00	904 739.18	0.09
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	6 000 000.00	6 464 420.51	0.64
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	2 000 000.00	2 251 404.62	0.22
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 4.50000% 20-01.05.23	9 090 000.00	9 732 096.06	0.97
USD	MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	9 650 000.00	9 782 757.75	0.97
USD	MINIBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	3 339 000.00	3 358 032.30	0.33
USD	MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	7 530 000.00	7 540 010.91	0.75
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 820 315.03	0.28
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	4 000 000.00	4 098 250.00	0.41
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	1 667 000.00	1 738 681.00	0.17
USD	NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	9 000 000.00	9 662 580.00	0.96

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	3 000 000.00	3 060 000.00	0.30
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 3.87500% 18-21.09.23	4 000 000.00	4 260 711.56	0.42
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 20-09.06.23	1 200 000.00	1 215 394.25	0.12
USD NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 896 000.00	3 038 200.93	0.30
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.70000% 19-15.08.22	2 000 000.00	2 011 600.00	0.20
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	4 500 000.00	4 945 662.72	0.49
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 17-15.08.22	58 000.00	60 977.67	0.01
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.65000% 12-01.06.22	2 000 000.00	2 044 507.02	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	1 000 000.00	1 058 639.09	0.11
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	1 200 000.00	1 220 805.83	0.12
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	5 000 000.00	5 022 400.90	0.50
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	4 000 000.00	4 284 500.00	0.42
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.25000% 20-24.11.23	1 200 000.00	1 213 125.00	0.12
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	2 000 000.00	2 131 000.00	0.21
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.87500% 16-13.09.21	5 000 000.00	5 024 058.80	0.50
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	7 030 000.00	7 389 936.43	0.73
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	5 000 000.00	5 229 813.35	0.52
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	2 515 000.00	2 711 746.03	0.27
USD SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC-REG-S 3.40000% 21-26.01.25	4 180 000.00	4 178 693.75	0.41
USD SWEDBANK AB-REG-S 0.60000% 20-25.09.23	3 000 000.00	3 004 050.00	0.30
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	8 000 000.00	8 595 283.76	0.85
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.70000% 12-25.01.23	2 000 000.00	2 080 458.02	0.21
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 11-25.03.22	3 000 000.00	3 064 312.50	0.30
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	3 000 000.00	3 245 837.04	0.32
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000.00	1 055 812.50	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.85000% 20-20.11.25	6 833 000.00	6 765 780.02	0.67
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	5 296 000.00	5 951 449.75	0.59
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21	5 474 000.00	5 565 433.04	0.55
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 3.12500% 20-12.05.23	4 000 000.00	4 208 174.92	0.42
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	3 000 000.00	3 319 585.80	0.33
<b>Total USD</b>		<b>476 422 461.49</b>	<b>47.25</b>

**Total Notes, fester Zins** **476 422 461.49** **47.25**

#### Notes, variabler Zins

USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28	5 200 000.00	5 489 317.60	0.54
USD BANCO SANTANDER SA 3M LIBOR+156BP 17-11.04.22	1 000 000.00	1 011 327.40	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	18 000 000.00	18 985 793.76	1.88
USD BARCLAYS PLC 4.610%/VAR 18-15.02.23	10 000 000.00	10 293 352.70	1.02
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	8 000 000.00	8 324 060.48	0.83
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00	5 284 618.90	0.52
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	10 000 000.00	10 293 395.20	1.02
USD CITIGROUP INC 3.352%/VAR 19-24.04.25	7 000 000.00	7 519 272.74	0.75
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	8 000 000.00	8 549 892.48	0.85
USD DANSKE BANK A/S-144A 5.000%/VAR 20-12.01.23	4 000 000.00	4 103 099.20	0.41
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	2 800 000.00	2 996 196.00	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.905%/VAR 17-24.07.23	18 000 000.00	18 508 170.42	1.84
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+78BP 17-31.10.22	5 000 000.00	5 013 400.00	0.50
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	6 000 000.00	6 138 082.44	0.61
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	5 000 000.00	5 587 426.35	0.55
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.220%/VAR 17-01.03.25	9 000 000.00	9 612 404.19	0.95
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24	8 000 000.00	8 554 960.00	0.85
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.207%/VAR 19-01.04.23	8 000 000.00	8 194 065.20	0.81
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	3 117 150.00	0.31
USD MORGAN STANLEY 3.737%/VAR 18-24.04.24	10 657 000.00	11 316 659.99	1.12
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.363%/VAR 18-01.08.24	2 000 000.00	2 154 737.64	0.21
USD SANTANDER UK GRP HOLD PLC 4.796%/3M LIBOR+157BP 18-15.11.24	2 000 000.00	2 199 003.88	0.22
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	11 190 000.00	11 794 129.07	1.17
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.744%/VAR 19-10.09.22	1 280 000.00	1 287 862.01	0.13
USD UBS GROUP AG-REG-S 2.859%/VAR 17-15.08.23	7 450 000.00	7 664 467.03	0.76
<b>Total USD</b>		<b>183 992 844.68</b>	<b>18.25</b>

**Total Notes, variabler Zins** **183 992 844.68** **18.25**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 11-27.04.22	1 000 000.00	1 049 472.00	0.10
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	4 000 000.00	4 239 500.00	0.42
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	6 000 000.00	0.59
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 517 280.46	0.45
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.80000% 17-10.01.24	4 000 000.00	4 320 833.00	0.43
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.95000% 20-18.11.22	3 000 000.00	3 076 602.87	0.31
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24	4 000 000.00	4 308 745.88	0.43
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC STEP-UP 18-31.05.24	1 258 000.00	1 374 334.81	0.14
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.25000% 17-20.09.22	4 928 000.00	5 093 972.82	0.51
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	10 010 000.00	10 497 987.50	1.04
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	9 415 570.50	0.93
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 16-13.07.21	1 885 000.00	1 886 191.32	0.19
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	810 000.00	828 727.97	0.08
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	6 750 000.00	7 211 109.38	0.72
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S 4.87500% 17-19.05.22	2 000 000.00	2 037 500.00	0.20
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 053 763.96	0.30
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 12-28.02.22	200 000.00	205 110.50	0.02
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 626 150.00	0.16
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 4.37500% 12-18.06.22	3 230 000.00	3 346 603.00	0.33
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-03.05.22	1 500 000.00	1 524 187.50	0.15
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 18-11.06.21	4 195 000.00	4 198 260.73	0.42
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-12.06.23	4 000 000.00	4 036 709.32	0.40
USD UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	10 000 000.00	10 358 133.20	1.03
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	2 000 000.00	2 062 250.00	0.20
<b>Total USD</b>		<b>96 268 996.72</b>	<b>9.55</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **96 268 996.72** **9.55**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	3 800 000.00	3 822 663.20	0.38
<b>Total USD</b>		<b>3 822 663.20</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>3 822 663.20</b>	<b>0.38</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 19-11.04.24	4 000 000.00	4 267 376.88	0.42
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.70000% 14-30.05.24	5 000 000.00	5 381 520.60	0.53
USD ENERGY TRANSFER LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 158 549.64	0.31
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 15-10.04.22	1 000 000.00	1 021 751.63	0.10
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	3 095 000.00	3 109 929.16	0.31
USD LG DISPLAY CO LTD-REG-S 3.87500% 18-15.11.21	1 940 000.00	1 966 009.39	0.20
USD MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23	5 000 000.00	5 181 660.45	0.51
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 568 303.75	0.26
USD MIZUHO FINANCIAL GRP CAYMAN 2-REG-S-SUB 4.20000% 12-18.07.22	6 000 000.00	6 238 379.40	0.62
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	2 000 000.00	2 177 241.52	0.22
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 1.75000% 20-16.06.22	860 000.00	860 055.28	0.09
USD PFIZER INC 3.40000% 14-15.05.24	1 000 000.00	1 091 160.62	0.11
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	5 500 000.00	5 633 772.49	0.56
USD STANDARD CHARTERED PLC REG-S-SUB 5.70000% 12-25.01.22	2 950 000.00	3 045 875.00	0.30
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 800 000.00	4 181 368.00	0.41
<b>Total USD</b>		<b>49 882 953.81</b>	<b>4.95</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>49 882 953.81</b>	<b>4.95</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	4 032 750.00	0.40
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 441 900.00	0.34
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	3 000 000.00	3 183 600.00	0.32
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	4 300 000.00	4 727 850.00	0.47
<b>Total USD</b>		<b>15 386 100.00</b>	<b>1.53</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>15 386 100.00</b>	<b>1.53</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 266 720.00	0.22
USD DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 7.000%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 237 540.00	0.22
<b>Total USD</b>		<b>4 504 260.00</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>4 504 260.00</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>830 280 279.90</b>	<b>82.35</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Asset Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST 4.04000% 18-18.11.24	1 100 000.00	1 166 976.36	0.11
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	1 903 837.02	0.19
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	4 338 000.00	3 208 878.44	0.32
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST -144A 3.79000% 17-15.06.23	1 187 000.00	527 699.19	0.05
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-15.09.23	1 000 000.00	214 840.62	0.02
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	5 141 280.50	0.51
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	2 500 000.00	1 828 276.57	0.18
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	520 000.00	472 874.00	0.05
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	865 000.00	895 059.01	0.09
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM LLC-144A 3.69000% 17-25.09.26	1 950 000.00	1 983 415.40	0.20
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 2.65000% 17-25.09.40	3 600 000.00	1 569 833.10	0.15
USD WORLD OMNI SELECT AUTO-144A-SUB 3.86000% 18-15.01.25	250 000.00	252 226.20	0.03
<b>Total USD</b>		<b>19 165 196.41</b>	<b>1.90</b>
<b>Total Asset Backed Securities, fester Zins</b>		<b>19 165 196.41</b>	<b>1.90</b>
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD COMM 2015-CCRE22 MORTGAGE TRUST 3.92600% 15-01.03.48	1 000 000.00	1 084 175.30	0.11
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SEC-144A 3.73450% 18-01.01.31	2 605 000.00	2 709 765.28	0.27
<b>Total USD</b>		<b>3 793 940.58</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>3 793 940.58</b>	<b>0.38</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD COMMERCIAL MORTGAGE PASS-THR-144A 3.812163%/VAR 13-01.06.46	2 500 000.00	2 637 963.00	0.26
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	1 000 931.30	0.10
<b>Total USD</b>		<b>3 638 894.30</b>	<b>0.36</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>3 638 894.30</b>	<b>0.36</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD AETNA INC 2.75000% 12-15.11.22	1 996 000.00	2 053 637.51	0.20
USD AKER BP ASA-144A 4.75000% 19-15.06.24	3 000 000.00	3 073 373.07	0.31
USD AKER BP ASA-REG-S 4.75000% 19-15.06.24	2 800 000.00	2 868 481.54	0.28
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	6 000 000.00	6 600 377.16	0.66
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	4 885 000.00	5 264 141.11	0.52
USD BAYER US FINANCE II LLC-144A 2.75000% 18-15.07.21	1 000 000.00	1 002 569.43	0.10
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	2 000 000.00	2 163 747.10	0.21
USD CANTOR FITZGERALD LP-144A 4.87500% 19-01.05.24	250 000.00	275 529.41	0.03
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 1.75000% 20-10.03.23	4 000 000.00	4 091 447.84	0.41
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES-REG-S 4.50000% 20-20.10.25	3 000 000.00	3 239 251.77	0.32
USD EMC CORP 3.37500% 13-01.06.23	863 000.00	890 011.90	0.09
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	700 000.00	736 780.38	0.07
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	2 675 000.00	2 849 462.27	0.28
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 850 000.00	1 985 891.23	0.20
USD MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	2 895 000.00	3 013 883.38	0.30
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 849 816.27	0.38
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.60000% 16-15.04.22	2 000 000.00	2 000 000.00	0.20
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	6 157 000.00	6 265 455.56	0.62
USD PG&E CORP 4.25000% 18-01.08.23	5 000 000.00	5 302 807.25	0.53
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.00000% 18-12.11.21	3 348 000.00	3 403 922.15	0.34
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.25000% 18-13.11.23	3 000 000.00	3 259 028.10	0.32
<b>Total USD</b>		<b>64 189 614.43</b>	<b>6.37</b>

#### Total Notes, fester Zins

**64 189 614.43 6.37**

#### Notes, Nullcoupon

##### USD

USD AT&T INC-144A 0.00000% 07-27.11.22	5 000 000.00	4 960 939.50	0.49
<b>Total USD</b>		<b>4 960 939.50</b>	<b>0.49</b>

#### Total Notes, Nullcoupon

**4 960 939.50 0.49**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD DANSKE BANK AS-REG-S 1.171%/VAR 20-08.12.23	6 131 000.00	6 162 915.29	0.61
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	6 800 000.00	7 065 540.00	0.70
<b>Total USD</b>		<b>13 228 455.29</b>	<b>1.31</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**13 228 455.29 1.31**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 3.25000% 17-04.10.24	2 700 000.00	2 908 403.47	0.29
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.37500% 19-11.01.22	684 000.00	697 380.11	0.07
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.65000% 17-13.07.22	1 000 000.00	1 018 574.93	0.10
<b>Total USD</b>		<b>4 624 358.51</b>	<b>0.46</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**4 624 358.51 0.46**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	6 000 000.00	6 169 875.00	0.61
<b>Total USD</b>		<b>6 169 875.00</b>	<b>0.61</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**6 169 875.00 0.61**

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	3 700 000.00	3 926 625.00	0.39
<b>Total USD</b>		<b>3 926 625.00</b>	<b>0.39</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**3 926 625.00 0.39**

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

**123 697 899.02 12.27**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	8 500 000.00	8 668 522.02	0.86
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23	1 210 000.00	1 228 611.18	0.12
USD SWEDBANK AB-REG-S 1.30000% 20-02.06.23	1 370 000.00	1 392 147.42	0.14
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL-REG-S 1.15000% 21-07.06.24	585 000.00	585 204.75	0.06
<b>Total USD</b>		<b>11 874 485.37</b>	<b>1.18</b>

#### Total Notes, fester Zins

**11 874 485.37 1.18**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**11 874 485.37 1.18**

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

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 618.57	26 185 740.00	2.60
<b>Total Irland</b>			<b>26 185 740.00</b>	<b>2.60</b>

#### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	48 400.00	6 318 136.00	0.63
<b>Total Luxemburg</b>			<b>6 318 136.00</b>	<b>0.63</b>

#### Schweiz

CHF	UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	501.02	5 574 232.67	0.55
<b>Total Schweiz</b>			<b>5 574 232.67</b>	<b>0.55</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>38 078 108.67</b>	<b>3.78</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>38 078 108.67</b>	<b>3.78</b>
--	--	--	----------------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 003 930 772.96</b>	<b>99.58</b>
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	800.00	62 500.00	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-475.00	-81 640.63	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-19 140.63</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-19 140.63</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	-------------------	-------------

<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-19 140.63</b>	<b>0.00</b>
-------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	5 579 827.81	CHF	5 000 000.00	28.7.2021	12 351.07	0.00
CHF	257 498 700.00	USD	281 487 455.00	2.6.2021	4 828 995.77	0.48
EUR	164 827 700.00	USD	199 189 248.21	2.6.2021	2 337 339.20	0.23
CHF	754 200.00	USD	826 085.55	2.6.2021	12 520.11	0.00
CHF	8 043 800.00	USD	8 936 069.19	2.6.2021	7 945.93	0.00
USD	4 692 652.25	CHF	4 205 600.00	2.6.2021	16 386.06	0.00
CHF	504 400.00	USD	561 531.69	2.6.2021	-682.19	0.00
CHF	262 595 500.00	USD	291 208 577.34	1.7.2021	991 631.06	0.10
EUR	164 827 700.00	USD	200 262 029.29	1.7.2021	1 377 642.50	0.14
USD	14 368 968.83	CHF	12 923 600.00	1.7.2021	-11 622.66	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>9 572 506.85</b>	<b>0.95</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>14 615 655.53</b>	<b>1.45</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-19 893 099.34</b>	<b>-1.98</b>

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>1 008 206 695.37</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-------------------------	---------------

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		471 435 415.69	424 732 587.49	576 063 449.24
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396366626</b>			
Aktien im Umlauf		1 192 139.8470	1 751 380.8470	2 373 735.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		22.72	21.78	19.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		22.72	21.78	19.73
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396367277</b>			
Aktien im Umlauf		138 597.8710	190 416.2140	155 460.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.11	157.53	143.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		164.11	157.53	142.89
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0396367608</b>			
Aktien im Umlauf		6 927.4140	5 135.4140	617 118.1300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.33	128.77	116.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.33	128.77	116.67
<b>Klasse I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0396367863</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	7 719.7620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	169.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	169.48
<b>Klasse I-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2249863197</b>			
Aktien im Umlauf		80 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.83	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU0876650895</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	440 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	92.84
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396368085</b>			
Aktien im Umlauf		58 184.0660	72 351.6110	72 375.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		172.76	165.01	149.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		172.76	165.01	148.93
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0172069584</b>			
Aktien im Umlauf		5 005 569.8310	5 214 639.9190	5 187 714.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21.29	20.58	18.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		21.29	20.58	18.79
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291220</b>			
Aktien im Umlauf		47 186.8550	37 732.6290	40 668.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.04	116.58	110.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		119.04	116.58	110.10
<b>Klasse P-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU0849272793</b>			
Aktien im Umlauf		79 730.9070	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.55	-	-
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396366972</b>			
Aktien im Umlauf		731 658.7800	530 980.7760	270 590.5040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.46	183.09	166.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		190.46	183.09	166.31
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240777026</b>			
Aktien im Umlauf		106 878.8290	166 858.3640	123 168.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.62	112.61	106.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.62	112.61	105.79
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0848113352</b>			
Aktien im Umlauf		136 633.0200	76 724.5840	963 947.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.91	118.41	111.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		121.91	118.41	110.91
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396368242</b>			
Aktien im Umlauf		8 426.0000	8 536.0000	8 740.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 902.82	12 323.89	11 145.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12 902.82	12 323.89	11 123.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 7.8.2019 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 19.1.2021

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-dist war bis zum 31.5.2019 im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 15.9.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	4.3%	10.4%	7.1%
Klasse I-A1-acc	USD	4.2%	10.0%	7.2%
Klasse I-A3-acc	USD	4.3%	10.2%	7.3%
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	7.6%
Klasse I-B-dist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-dist <sup>3</sup>	EUR	-	-	4.6%
Klasse I-X-acc	USD	4.7%	10.6%	7.7%
Klasse P-acc	USD	3.4%	9.5%	6.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.1%	5.9%	2.8%
Klasse P-mdist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	4.0%	10.1%	6.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.7%	6.4%	3.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.0%	6.8%	3.8%
Klasse U-X-acc	USD	4.7%	10.6%	7.7%
Benchmark:				
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	USD	3.6%	10.0%	7.4%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	2.4%	7.4%	4.2%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	2.2%	6.9%	3.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 7.8.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-dist war bis zum 31.5.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich die gesamtwirtschaftliche Lage verbesserte und die Erwartungen an fiskalpolitische Impulse stiegen. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, auf einem sehr niedrigen Niveau und deutete an, dass die expansive Geldpolitik während des Berichtszeitraums beibehalten werde. Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating verengten sich während des gesamten Berichtszeitraums und schlossen auf einem tieferen Niveau. Anleger nutzten die steigenden Renditen von US-Treasuries als Einstiegspunkt. Unternehmensanleihen waren daher im Grossteil des Berichtszeitraums stark gefragt und verzeichneten im Berichtsjahr positive Nettozuflüsse.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Die wichtigsten Faktoren für die Performance waren Zinserträge und die Verengung der Kreditrisikoprämien während des Berichtszeitraums. Sie konnten den Effekt der steigenden US-Treasury-Renditen mehr als ausgleichen. Der Teilfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte am Markt für Unternehmensanleihen in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 8,1 Jahren niedriger als im Vorjahr. Das Spreadmanagement trug positiv zur Wertentwicklung des Teilfonds bei, da sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl vorteilhaft waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	74.75
Grossbritannien	3.57
Niederlande	3.13
Frankreich	2.04
Australien	1.96
Irland	1.94
Kanada	1.55
Norwegen	1.50
Cayman-Inseln	0.86
Guernsey	0.66
Bermuda	0.64
Luxemburg	0.61
Saudiarabien	0.47
Japan	0.44
Italien	0.35
China	0.35
Spanien	0.26
Brasilien	0.22
<b>Total</b>	<b>95.30</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	19.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.93
Energie- & Wasserversorgung	7.88
Telekommunikation	6.36
Erdöl	4.55
Verkehr & Transport	3.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.51
Elektrische Geräte & Komponenten	3.03
Länder- & Zentralregierungen	2.96
Internet, Software & IT-Dienste	2.44
Versicherungen	2.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.11
Gesundheits- & Sozialwesen	2.06
Elektronik & Halbleiter	1.95
Computer & Netzwerkausrüster	1.85
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.83
Detailhandel, Warenhäuser	1.42
Tabak & alkoholische Getränke	1.20
Immobilien	1.13
Baugewerbe & Baumaterial	1.08
Bergbau, Kohle & Stahl	0.84
Nichteisenmetalle	0.84
Fahrzeuge	0.80
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.74
Anlagefonds	0.61
Biotechnologie	0.61
Diverse Konsumgüter	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.34
Edelmetalle und -steine	0.33
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.31
Chemie	0.22
Diverse Handelsfirmen	0.21
<b>Total</b>	<b>95.30</b>

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	427 287 068.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 006 250.32
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>449 293 318.78</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 419 483.02
Andere liquide Mittel (Margins)	138 898.49
Forderungen aus Zeichnungen	377 707.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 261 086.15
<b>Total Aktiva</b>	<b>473 490 494.43</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-32 281.25
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-194 913.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-998 940.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-459 103.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-337 736.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 444.07
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 659.33
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-369 839.62</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 055 078.74</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>471 435 415.69</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 229.44
Zinsen auf Wertpapiere	16 902 236.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	38 512.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 305 808.85
<b>Total Erträge</b>	<b>18 248 787.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 758 923.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-172 061.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-15 404.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 783.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-46 134.81
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 033 309.06</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 215 478.25</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 462 788.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	40 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	691 502.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 375 268.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	160 391.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>8 729 950.91</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>23 945 429.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 238 472.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-32 281.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-769 568.48
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-5 040 322.63</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>18 905 106.53</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	424 732 587.49
Zeichnungen	227 772 586.96
Rücknahmen	-199 885 699.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	27 886 887.62
Ausbezahlte Dividende	-89 165.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 215 478.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 729 950.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 040 322.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 905 106.53
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>471 435 415.69</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 751 380.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 507.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705 748.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 192 139.8470</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 416.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181 973.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-233 791.5430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>138 597.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 135.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-783.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 927.4140</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 351.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 876.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 044.0960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 184.0660</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 214 639.9190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 747 427.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 956 497.7450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 005 569.8310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 732.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 004.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 550.7290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 186.8550</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 575.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 844.3830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 730.9070</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	530 980.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	548 837.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-348 159.2470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>731 658.7800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 858.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 341.9920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 321.5270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 878.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 724.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 938.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 030.1910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>136 633.0200</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 536.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	631.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-741.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 426.0000</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.17
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.17
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.17
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.17
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.17
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.17
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.16
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.32

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	4 000 000.00	4 742 882.52	1.01
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 342 985.02	0.50
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	1 500 000.00	1 630 125.00	0.35
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 20-03.06.50	1 850 000.00	1 659 729.81	0.35
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	1 500 000.00	1 645 278.74	0.35
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.37500% 20-30.06.50	1 000 000.00	1 156 394.65	0.25
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	1 500 000.00	1 619 938.88	0.34
USD	AMGEN INC 3.15000% 20-21.02.40	1 000 000.00	1 012 584.51	0.21
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 750 000.00	5 659 261.91	1.20
USD	AON CORP 4.60000% 14-14.06.44	2 000 000.00	2 421 576.34	0.51
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	2 000 000.00	1 947 296.12	0.41
USD	APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45	2 000 000.00	2 139 737.08	0.45
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 000 000.00	3 038 685.63	0.64
USD	AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	750 000.00	752 357.46	0.16
USD	AT&T INC 3.65000% 20-01.06.51	1 000 000.00	998 902.40	0.21
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 000 000.00	2 276 792.70	0.48
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 650 743.94	0.35
USD	AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	1 000 000.00	1 177 490.59	0.25
USD	AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 236 201.48	0.26
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 464 573.05	0.52
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	1 500 000.00	1 597 238.51	0.34
USD	BERKSHIRE HATHAWAY 4.25000% 19-15.01.49	1 500 000.00	1 793 558.15	0.38
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 045 000.00	3 420 883.45	0.73
USD	BOEING CO 5.04000% 20-01.05.27	1 424 000.00	1 641 609.00	0.35
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	2 000 000.00	2 203 664.48	0.47
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	927 088.56	0.20
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.12500% 20-15.06.39	3 000 000.00	3 536 857.14	0.75
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	2 197 245.78	0.47
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	1 117 908.44	0.24
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	3 265 614.92	0.69
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	500 000.00	566 606.10	0.12
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 500 000.00	1 652 925.00	0.35
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3.50000% 21-01.06.41	3 250 000.00	3 100 547.71	0.66
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	2 000 000.00	2 017 671.10	0.43
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	6 937 375.06	1.47
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 000 000.00	3 015 713.40	0.64
USD	COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	5 000 000.00	6 020 571.55	1.28
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	2 000 000.00	2 204 748.64	0.47
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	3 117 603.91	0.66
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	2 000 000.00	2 468 549.74	0.52
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	3 750 000.00	3 897 767.18	0.83
USD	EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42	2 000 000.00	2 124 984.62	0.45
USD	EPR PROPERTIES 4.95000% 18-15.04.28	1 500 000.00	1 570 769.79	0.33
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 000 000.00	2 135 800.00	0.45
USD	EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	1 000 000.00	1 006 092.99	0.21
USD	EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	3 000 000.00	3 218 623.23	0.68
USD	ESTEE LAUDER COS INC 4.37500% 15-15.06.45	1 000 000.00	1 202 829.16	0.25
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	2 117 386.78	0.45
USD	EXPEDIA GROUP INC-144A 2.95000% 21-15.03.31	2 500 000.00	2 494 357.02	0.53
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 503 022.66	0.74
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 500 000.00	1 535 700.00	0.33
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.12500% 20-01.03.28	1 500 000.00	1 565 625.00	0.33
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 370 636.44	0.93
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.35000% 20-01.05.50	1 000 000.00	1 139 509.63	0.24
USD	GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	1 000 000.00	1 185 642.64	0.25
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 489 612.09	0.53
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	1 000 000.00	1 090 026.78	0.23
USD	GEORGIA POWER CO 3.70000% 20-30.01.50	2 000 000.00	2 112 098.30	0.45
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	2 000 000.00	1 869 280.00	0.40
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	2 495 898.37	0.53
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	1 000 000.00	1 026 683.71	0.22
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	1 000 000.00	1 114 143.60	0.24
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	1 000 000.00	1 092 602.80	0.23
USD	HCA INC 4.75000% 12-01.05.23	1 087 000.00	1 171 988.02	0.25
USD	HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	1 750 000.00	2 154 781.58	0.46
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.20000% 13-01.04.43	1 590 000.00	1 880 881.31	0.40
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 546 153.30	0.54
USD	INTEL CORP 4.60000% 20-25.03.40	1 000 000.00	1 215 025.50	0.26
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 728 138.31	0.37
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.25000% 19-15.05.49	1 000 000.00	1 161 269.69	0.25
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 835 703.76	0.81
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	1 500 000.00	1 627 500.00	0.34
USD	KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 941 072.69	0.84
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.62500% 18-30.01.29	1 500 000.00	1 696 320.05	0.36
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	1 053 814.33	0.22
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	1 000 000.00	1 132 978.26	0.24
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 000 000.00	2 016 023.16	0.43
USD	MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	2 000 000.00	2 346 377.38	0.50
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	2 000 000.00	2 087 477.80	0.44
USD	MPLX LP 2.65000% 20-15.08.30	1 000 000.00	993 942.00	0.21
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 820 315.03	0.60
USD	NATIONAL FUEL GAS CO 2.95000% 21-01.03.31	1 000 000.00	993 513.89	0.21
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 299 804.00	0.49
USD	NETFLIX INC 4.87500% 18-15.04.28	2 000 000.00	2 300 800.00	0.49
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 271 965.10	0.48
USD	NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	1 000 000.00	1 064 571.46	0.23
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 500 000.00	2 493 750.00	0.53
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 500 000.00	2 656 799.17	0.56

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ORACLE CORP 3.60000% 20-01.04.40	3 000 000.00	3 055 265.28	0.65
USD ORACLE CORP 3.65000% 21-25.03.41	1 000 000.00	1 019 422.56	0.22
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 000 000.00	2 024 651.96	0.43
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.90000% 20-15.08.30	1 000 000.00	941 316.67	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 000 000.00	1 052 173.26	0.22
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 679 850.96	0.57
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	2 500 000.00	2 731 144.55	0.58
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	500 000.00	593 057.96	0.13
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	2 000 000.00	2 058 901.04	0.44
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 101 316.86	0.23
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 471 361.33	0.52
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	2 026 801.51	0.43
USD SEAGATE HDD CAYMAN 5.75000% 15-01.12.34	1 000 000.00	1 120 000.00	0.24
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	2 000 000.00	2 273 948.80	0.48
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 792 813.30	0.38
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	5 379 116.15	1.14
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 15-15.03.45	1 000 000.00	1 122 850.98	0.24
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 060 950.00	0.22
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	1 500 000.00	1 631 250.00	0.35
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 239 972.29	0.26
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 415 788.23	0.30
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 403 587.50	0.30
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.12700% 20-29.05.50	1 000 000.00	967 602.79	0.20
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	2 000 000.00	2 199 727.74	0.47
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 000 000.00	2 037 460.00	0.43
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 156 000.00	1 333 351.43	0.28
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	1 000 000.00	1 057 062.50	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.98700% 21-30.10.56	2 605 000.00	2 320 809.45	0.49
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	5 000 000.00	5 065 661.40	1.07
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	1 500 000.00	1 555 500.00	0.33
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	2 000 000.00	2 480 441.94	0.53
USD VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	1 204 734.51	0.26
USD WPX ENERGY INC 5.87500% 20-15.06.28	650 000.00	715 650.00	0.15
<b>Total USD</b>		<b>251 361 120.00</b>	<b>53.32</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>251 361 120.00</b>	<b>53.32</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908%/VAR 17-05.06.23	2 000 000.00	2 050 858.42	0.44
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 500 000.00	2 571 405.87	0.55
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.109%/VAR 20-22.04.51	1 500 000.00	1 477 813.31	0.31
USD MORGAN STANLEY 5.597%/VAR 20-24.03.51	2 000 000.00	2 860 793.08	0.61
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	1 500 000.00	1 564 039.42	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	2 000 000.00	1 944 635.40	0.41
<b>Total USD</b>		<b>12 469 545.50</b>	<b>2.65</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>12 469 545.50</b>	<b>2.65</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	1 000 000.00	995 898.60	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 739 138.40	1.64
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 000 000.00	5 622 803.10	1.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	750 000.00	798 907.50	0.17
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 674 732.30	0.57
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.15000% 20-01.01.50	2 000 000.00	2 046 445.92	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49	2 000 000.00	2 225 000.00	0.47
<b>Total USD</b>		<b>22 102 925.82</b>	<b>4.69</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>22 102 925.82</b>	<b>4.69</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00	3 018 710.19	0.64
USD BANK OF AMERICA CORP 2.676%/VAR 20-19.06.41	750 000.00	708 656.35	0.15
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 000 000.00	2 202 376.86	0.47
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	2 000 000.00	2 095 148.24	0.44
<b>Total USD</b>		<b>8 024 891.64</b>	<b>1.70</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>8 024 891.64</b>	<b>1.70</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 327 264.30	0.28
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	2 309 422.66	0.49
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	1 816 677.66	0.39
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 291 227.92	0.27
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	2 000 000.00	2 366 541.14	0.50
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 527 893.11	0.32
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 245 859.65	0.26
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.95000% 20-01.07.50	2 500 000.00	2 527 413.98	0.54
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	1 000 000.00	1 155 731.14	0.25
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	4 250 000.00	4 170 514.59	0.89
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 477 620.32	0.31
<b>Total USD</b>		<b>21 216 166.47</b>	<b>4.50</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>21 216 166.47</b>	<b>4.50</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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	2 000 000.00	2 156 440.00	0.46
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 071 391.14	0.86
<b>Total USD</b>		<b>6 227 831.14</b>	<b>1.32</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>6 227 831.14</b>	<b>1.32</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	14 000 000.00	13 966 640.66	2.96
<b>Total USD</b>		<b>13 966 640.66</b>	<b>2.96</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>13 966 640.66</b>	<b>2.96</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>335 369 121.23</b>	<b>71.14</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 792 238.19	0.59
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	1 000 000.00	1 056 321.29	0.22
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	2 124 000.00	2 346 721.58	0.50
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 100 675.72	0.45
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 525 000.00	0.53
USD CHENIERE ENERGY INC-144A 4.62500% 20-15.10.28	1 000 000.00	1 050 000.00	0.22
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 000 000.00	1 569 518.10	0.33
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 136 002.72	0.45
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 624 158.32	0.34
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	545 590.00	0.12
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	995 030.00	0.21
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 605 580.95	0.55
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 508 964.65	0.53
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	8 000 000.00	8 842 399.52	1.88
USD KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 491 291.31	0.32
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	2 500 000.00	2 652 500.00	0.56
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 3.62500% 20-01.04.51	1 000 000.00	1 001 316.27	0.21
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	1 380 000.00	1 540 332.24	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	2 000 000.00	2 195 544.16	0.47
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	3 500 000.00	3 819 959.22	0.81
USD NGPL PIPE CO LLC-144A 7.76800% 07-15.12.37	1 000 000.00	1 377 933.37	0.29
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	955 000.00	1 021 850.00	0.22
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	454 060.21	0.10
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	4 000 000.00	4 853 188.84	1.03
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 000 000.00	2 369 730.62	0.50
USD SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	3 000 000.00	3 013 650.90	0.64
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	1 500 000.00	1 537 500.00	0.33
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 000 000.00	3 332 743.65	0.71
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	1 068 874.49	0.23
USD TECK RESOURCES LTD 6.12500% 05-01.10.35	1 000 000.00	1 252 810.21	0.27
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	1 500 000.00	1 593 180.00	0.34
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	1 500 000.00	1 665 360.00	0.35
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	2 000 000.00	2 009 412.00	0.43
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 000 000.00	3 587 352.69	0.76
USD UPJOHN INC-144A 1.65000% 20-22.06.25	1 000 000.00	1 015 349.71	0.21
USD VICI PROPERTIES LP/VCI NTE CO INC-144A 4.12500% 20-15.08.30	1 000 000.00	1 015 400.00	0.22
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	1 500 000.00	1 548 663.45	0.33
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 713 262.76	0.36
USD WELLS FARGO & CO-SUB 5.60600% 14-15.01.44	2 000 000.00	2 639 240.36	0.56
<b>Total USD</b>		<b>82 468 707.50</b>	<b>17.50</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>82 468 707.50</b>	<b>17.50</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	3 000 000.00	3 111 635.55	0.66
<b>Total USD</b>		<b>3 111 635.55</b>	<b>0.66</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>3 111 635.55</b>	<b>0.66</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	2 000 000.00	2 141 820.00	0.45
<b>Total USD</b>		<b>2 141 820.00</b>	<b>0.45</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>2 141 820.00</b>	<b>0.45</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 679 528.65	0.36
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 500 000.00	1 715 409.30	0.36
<b>Total USD</b>		<b>3 394 937.95</b>	<b>0.72</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 394 937.95</b>	<b>0.72</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>91 117 101.00</b>	<b>19.33</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

USD				
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	3 000 000.00	2 917 500.00	0.62
USD	FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	2 000 000.00	2 318 809.28	0.49
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.05000% 21-15.05.27	1 000 000.00	1 130 992.00	0.24
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.55000% 21-15.05.32	2 000 000.00	2 346 865.32	0.50
<b>Total USD</b>			<b>8 714 166.60</b>	<b>1.85</b>

**Total Notes, fester Zins** **8 714 166.60** **1.85**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **8 714 166.60** **1.85**

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD				
USD	AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	2 500 000.00	2 471 719.30	0.52
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	2 250 000.00	2 159 729.99	0.46
USD	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	1 000 000.00	978 575.00	0.21
USD	LITHIA MOTORS INC-144A 3.87500% 21-01.06.29	2 500 000.00	2 568 400.00	0.54
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00	1 000 350.00	0.21
USD	UPJOHN INC-144A 4.00000% 20-22.06.50	2 000 000.00	2 026 478.66	0.43
<b>Total USD</b>			<b>11 205 252.95</b>	<b>2.37</b>

**Total Notes, fester Zins** **11 205 252.95** **2.37**

**Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** **11 205 252.95** **2.37**

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

### Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC	270.00	2 887 677.00	0.61
<b>Total Luxemburg</b>			<b>2 887 677.00</b>	<b>0.61</b>

**Total Investment Fonds, open end** **2 887 677.00** **0.61**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **2 887 677.00** **0.61**

**Total des Wertpapierbestandes** **449 293 318.78** **95.30**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-165.00	-33 375.00	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.21	35.00	1 093.75	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-32 281.25</b>	<b>-0.01</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-32 281.25** **-0.01**

**Total Derivative Instrumente** **-32 281.25** **-0.01**

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	16 208 000.00	USD	19 882 856.05	28.6.2021	-56 963.44	-0.01
CHF	17 793 400.00	USD	19 934 784.59	28.6.2021	-137 963.53	-0.03
CHF	189 600.00	USD	211 072.39	1.6.2021	-253.47	0.00
USD	211 214.18	CHF	189 600.00	28.6.2021	266.45	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-194 913.99</b>	<b>-0.04</b>

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **19 558 381.51** **4.15**

**Andere Aktiva und Passiva** **2 810 910.64** **0.60**

**Total des Nettovermögens** **471 435 415.69** **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 416 618 042.26	1 032 935 408.27	965 150 659.20
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0396369489</b>			
Aktien im Umlauf		367 127.2680	458 803.7680	405 301.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		351.70	311.96	310.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		351.70	311.96	310.04
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0396369992</b>			
Aktien im Umlauf		232 057.9190	349 734.4130	246 762.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.32	153.89	153.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		173.32	153.89	153.10
<b>Klasse I-A2-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU0862612198</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	11 399.6270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	94.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	94.37
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0396370651</b>			
Aktien im Umlauf		313 525.4260	197 567.4270	47 297.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.68	163.07	161.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		184.68	163.07	161.34
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219379455</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1023284349</b>			
Aktien im Umlauf		232 929.4170	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.14	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		110.14	-	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0396370818</b>			
Aktien im Umlauf		50 712.4560	47 282.2030	98 607.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.90	164.04	162.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		185.90	164.04	162.18
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1819711182</b>			
Aktien im Umlauf		235 648.8920	219 742.0300	204 287.4650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.99	100.93	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		112.99	100.93	102.84
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1554276805</b>			
Aktien im Umlauf		115 100.2590	13 000.2590	13 005.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.58	104.84	106.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.58	104.84	106.23
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1801154631</b>			
Aktien im Umlauf		132 177.7600	119 862.4900	30 088.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.56	100.25	99.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.56	100.25	99.16
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1076698411</b>			
Aktien im Umlauf		99 608.5830	90 678.9810	84 982.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.98	81.54	86.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.98	81.54	86.67
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0070848972</b>			
Aktien im Umlauf		227 041.7970	256 026.4060	304 680.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		330.63	295.58	296.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		330.63	295.58	296.04
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0566797311</b>			
Aktien im Umlauf		118 748.9590	136 441.1120	154 929.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		141.97	128.55	132.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		141.97	128.55	132.73
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0459103858</b>			
Aktien im Umlauf		1 363 641.5960	1 137 564.7250	1 351 553.9830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.71	79.68	85.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.71	79.68	85.19
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2185883449</b>			
Aktien im Umlauf		16 247.5270	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		1 026.58	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR <sup>1</sup>		1 026.58	-	-

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>	<b>LU1240777455</b>			
Aktien im Umlauf		40 267.0040	9 594.0930	6 245.2470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.73	95.97	101.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.73	95.97	101.44
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0396369646</b>			
Aktien im Umlauf		107 842.2980	98 333.1700	143 384.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.90	123.50	123.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		138.90	123.50	123.03
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240777299</b>			
Aktien im Umlauf		132 746.1170	150 824.0710	165 218.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.61	109.51	112.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		121.61	109.51	112.47
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1004768518</b>			
Aktien im Umlauf		16 541.0130	16 827.3040	13 430.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.06	112.42	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		125.06	112.42	114.81
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1240777539</b>			
Aktien im Umlauf		83 696.0340	61 346.6530	58 678.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.03	92.80	98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.03	92.80	98.67
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0396371030</b>			
Aktien im Umlauf		37 048.9790	27 250.8860	24 805.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21 659.74	19 112.37	18 896.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		21 659.74	19 112.37	18 896.80
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1839734875</b>			
Aktien im Umlauf		1 893.0000	902.0000	543.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 275.57	9 477.03	10 049.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 275.57	9 477.03	10 049.67

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-A2-mdist war bis zum 24.2.2020 im Umlauf

<sup>3</sup> Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 30.4.2021 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 9.7.2020

<sup>5</sup> Erste NAV 22.9.2020

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	12.7%	0.6%	5.8%
Klasse I-A1-acc	USD	12.6%	0.5%	5.7%
Klasse I-A2-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	5.7%
Klasse I-B-acc	USD	13.3%	1.1%	6.3%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	13.3%	1.1%	6.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	11.9%	-1.9%	3.0%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	12.2%	-1.3%	3.3%
Klasse K-X-acc	USD	13.3%	1.1%	N/A
Klasse P-6%-mdist	USD	11.9%	-0.2%	5.0%
Klasse P-acc	USD	11.9%	-0.2%	5.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	10.4%	-3.1%	1.6%
Klasse P-mdist	USD	11.9%	-0.2%	5.0%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>3</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-6%-mdist	USD	12.5%	0.4%	5.5%
Klasse Q-acc	USD	12.5%	0.4%	5.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	11.0%	-2.6%	2.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.2%	-2.1%	2.5%
Klasse Q-mdist	USD	12.5%	0.4%	5.5%
Klasse U-X-acc	USD	13.3%	1.1%	6.3%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	13.3%	1.1%	-
Benchmark:				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	15.0%	0.4%	5.4%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	13.3%	-2.6%	1.9%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	13.5%	-2.2%	2.3%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged ZAR)	ZAR	15.0%	0.4%	5.4%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-A2-mdist war bis zum 24.2.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 30.4.2021 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.



## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 verbuchte der Markt für US-Hochzinsanleihen einen äusserst positiven absoluten Gesamtertrag, der hauptsächlich auf die Verengung der Risikoprämien zurückzuführen war. Das Augenmerk richtete sich in dieser Zeit primär auf die massiven Interventionen der weltweiten Zentralbanken zur Unterstützung der Wirtschaft sowie auf positive Impfstoffmeldungen und Impfprogramme. Durch positive Nachrichten, verbesserte Wachstumsaussichten und die Suche der Anleger nach Renditen erhielt die Anlageklasse weiterhin Rückenwind.

Nach Abzug von Gebühren erzielte der Fonds im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 eine positive absolute Performance. Der grösste Negativfaktor für die Performance war unsere Allokation im Energiesektor, die auf die vorsichtige Haltung in Bezug auf die Sektor- und Titelauswahl zurückzuführen war. Der Einzelhandel und der Automobilsektor schlugen ebenfalls negativ zu Buche. Zu den Faktoren, die sich positiv auf die Performance auswirkten, gehörte unter anderem unsere Präferenz für Telekommunikationswerte und die Allokation im Baustoffsektor. Aus Sicht der Sektorpositionierung bevorzugten wir am Ende des Berichtszeitraums Sektoren wie Investitionsgüter, Dienstleister und Baustoffe.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	76.85
Kanada	5.04
Luxemburg	3.79
Grossbritannien	1.97
Frankreich	1.16
Irland	1.01
Niederlande	0.86
Dänemark	0.58
Italien	0.39
Spanien	0.37
Deutschland	0.35
Cayman-Inseln	0.34
Belgien	0.33
Marshall Inseln	0.28
Panama	0.28
Brasilien	0.18
Liberia	0.14
Australien	0.12
Multinational	0.10
<b>Total</b>	<b>94.14</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.59
Erdöl	7.89
Telekommunikation	6.45
Gesundheits- & Sozialwesen	6.03
Baugewerbe & Baumaterial	5.26
Gastgewerbe & Freizeit	4.07
Diverse Dienstleistungen	3.43
Fahrzeuge	2.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.64
Verkehr & Transport	2.33
Energie- & Wasserversorgung	2.28
Immobilien	1.98
Bergbau, Kohle & Stahl	1.94
Internet, Software & IT-Dienste	1.86
Umwelt & Recycling	1.80
Chemie	1.73
Maschinen & Apparate	1.60
Anlagefonds	1.44
Detailhandel, Warenhäuser	1.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.15
Computer & Netzwerkausrüster	1.15
Elektrische Geräte & Komponenten	0.99
Banken & Kreditinstitute	0.97
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.90
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.65
Diverse Konsumgüter	0.62
Edelmetalle und -steine	0.50
Verpackungsindustrie	0.44
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.34
Nichteisenmetalle	0.29
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.25
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.17
Elektronik & Halbleiter	0.07
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
<b>Total</b>	<b>94.14</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2021
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 302 113 291.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 508 612.59
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 333 621 904.42</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	78 659 384.21*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 567 219.09
Forderungen aus Zeichnungen	2 638 012.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 885 777.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 487 124.95
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 436 859 422.46</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-132 351.47
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-403 169.25
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 685 112.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 420 539.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-519 622.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 970.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 611.60
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-600 204.37</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-20 241 380.20</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 416 618 042.26</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	261.32
Zinsen auf Wertpapiere	56 527 589.25
Dividenden	958 625.47
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 420 067.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	91 925.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 027 620.56
<b>Total Erträge</b>	<b>63 026 089.41</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 042 305.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 138 604.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-225 108.80
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-36 770.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 122.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 602.73
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 551 514.76</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>57 474 574.65</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	16 789 411.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	654 401.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	180 696.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-216 739.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	244 857.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	570 353.26
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>18 222 980.54</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>75 697 555.19</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	57 704 529.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 545.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-132 351.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-83 571.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 108 951.30
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>60 599 103.40</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>136 296 658.59</b>

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 11 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 032 935 408.27
Zeichnungen	634 288 567.63
Rücknahmen	-378 275 849.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	256 012 717.80
Ausbezahlte Dividende	-8 626 742.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	57 474 574.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 222 980.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	60 599 103.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	136 296 658.59
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 416 618 042.26</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 803.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 155.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 831.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>367 127.2680</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	349 734.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300 620.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-418 296.4990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>232 057.9190</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	197 567.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 111.9990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 154.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>313 525.4260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 428.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 428.9630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	232 929.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>232 929.4170</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 282.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 589.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 158.7560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 712.4560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 742.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 488.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 581.8960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>235 648.8920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 000.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148 553.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 453.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 100.2590</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 862.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 315.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>132 177.7600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 678.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 249.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 320.0810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 608.5830</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	256 026.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 454.2580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 438.8670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 041.7970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 441.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 188.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 880.3330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>118 748.9590</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 137 564.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577 256.6360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-351 179.7650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 363 641.5960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(ZAR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 247.5270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 247.5270</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 594.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 279.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 607.0050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 267.0040</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 333.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 770.3570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 261.2290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>107 842.2980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 824.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 075.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 153.7540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>132 746.1170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 827.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 327.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 613.5600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 541.0130</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 346.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 987.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 637.6800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>83 696.0340</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 250.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 446.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 647.9070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 048.9790</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	902.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	991.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 893.0000</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.40
P-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.40
P-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.42
P-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.41
P-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.43
P-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.43
P-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.42
P-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.43
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.46
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.46
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.46
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.47
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.46
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.41
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.42
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.42
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.42
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.42
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.42
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.38
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	9.70
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	7.86
(ZAR hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	ZAR	8.08
(ZAR hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	ZAR	8.15

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(ZAR hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	ZAR	8.12
(ZAR hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	ZAR	8.09
(ZAR hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	ZAR	8.08
(ZAR hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	ZAR	8.95
Q-6%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.47
Q-6%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.47
Q-6%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.50
Q-6%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.50
Q-6%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.50
Q-6%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.51
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.54
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.54
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.53
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.48
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.49
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.49
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.49
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.49
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.49
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.45
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	42.14
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	44.92
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	43.82
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	39.23
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	37.82
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	51.89
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	23.93
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	41.57
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	37.61
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	44.20
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	39.10

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 400 000.00	4 472 826.36	0.32
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	3 040 000.00	3 956 176.92	0.28
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 205 000.00	4 002 020.10	0.28
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	3 150 000.00	4 077 614.17	0.29
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 480 000.00	3 092 390.94	0.22
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 900 000.00	6 098 822.73	0.43
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 18-01.09.23	4 300 000.00	5 232 685.24	0.37
EUR	HOUSE OF HR-REG-S SUB 7.50000% 20-15.01.27	3 550 000.00	4 611 682.97	0.32
EUR	PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	2 800 000.00	3 371 438.79	0.24
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	3 900 000.00	4 575 794.64	0.32
<b>Total EUR</b>			<b>43 491 452.86</b>	<b>3.07</b>

#### GBP

GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	2 575 000.00	3 694 499.04	0.26
<b>Total GBP</b>			<b>3 694 499.04</b>	<b>0.26</b>

#### USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	5 595 000.00	6 189 468.75	0.44
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	3 710 000.00	3 681 692.70	0.26
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00000% 20-15.02.28	4 000 000.00	3 920 000.00	0.28
USD	ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.12500% 21-15.07.29	3 000 000.00	2 974 380.00	0.21
USD	ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	713 000.00	741 462.96	0.05
USD	APACHE CORP 4.87500% 20-15.11.27	990 000.00	1 039 500.00	0.07
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2 875 000.00	2 966 913.75	0.21
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	725 000.00	742 218.75	0.05
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26	1 300 000.00	1 358 370.00	0.10
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	955 000.00	993 200.00	0.07
USD	BANFF MERGER SUB INC-144A 9.75000% 18-01.09.26	2 290 000.00	2 424 537.50	0.17
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	1 200 000.00	1 164 000.00	0.08
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	990 000.00	951 964.20	0.07
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	1 760 000.00	1 751 200.00	0.12
USD	CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	3 615 000.00	3 953 906.25	0.28
USD	CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31	2 855 000.00	2 735 090.00	0.19
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 840 000.00	4 840 000.00	0.34
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	940 000.00	1 008 394.40	0.07
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	2 300 000.00	2 576 000.00	0.18
USD	COMMERCIAL METALS CO 3.87500% 21-15.02.31	955 000.00	943 062.50	0.07
USD	COVANTA HOLDING CORP 6.00000% 18-01.01.27	1 540 000.00	1 607 375.00	0.11
USD	COVANTA HOLDING CORP 5.00000% 20-01.09.30	1 730 000.00	1 781 900.00	0.13
USD	CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	2 185 000.00	2 238 969.50	0.16
USD	DANA INC 4.25000% 21-01.09.30	1 930 000.00	1 990 988.00	0.14
USD	DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	960 000.00	1 035 716.16	0.07
USD	DANAOS CORP-REG-S 8.50000% 21-01.03.28	3 725 000.00	4 023 000.00	0.28
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	5 370 000.00	5 544 525.00	0.39
USD	EPR PROPERTIES 4.50000% 17-01.06.27	3 245 000.00	3 337 539.32	0.24
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	5 150 000.00	5 499 685.00	0.39
USD	EQT CORP 7.00000% 20-01.02.30	4 120 000.00	5 356 000.00	0.38
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 5.50000% 18-15.07.28	1 565 000.00	1 670 856.60	0.12
USD	FIRSTENERGY CORP 4.85000% 17-15.07.47	3 020 000.00	3 496 858.00	0.25
USD	FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	2 880 000.00	3 214 800.00	0.23
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	1 850 000.00	2 260 274.50	0.16
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	2 000 000.00	2 188 750.00	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	4 770 000.00	5 230 161.90	0.37
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 5.40000% 14-14.11.34	2 825 000.00	3 348 514.88	0.24
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25000% 20-01.03.30	3 475 000.00	3 737 015.00	0.26
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	4 980 000.00	5 116 950.00	0.36
USD	HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	3 635 000.00	3 735 689.50	0.26
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	1 995 000.00	2 210 200.65	0.16
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 320 000.00	1 495 784.40	0.11
USD	ISTAR INC 5.50000% 20-15.02.26	4 205 000.00	4 319 880.60	0.31
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	2 500 000.00	2 708 600.00	0.19
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-114A 5.87500% 20-15.01.28	2 600 000.00	2 648 880.00	0.19
USD	KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	6 075 000.00	7 183 687.50	0.51
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 6.87500% 12-26.01.39	2 050 000.00	2 813 954.76	0.20
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 16-15.07.35	3 280 000.00	3 872 547.48	0.27
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45	3 365 000.00	3 973 542.58	0.28
USD	L BRANDS INC 6.87500% 15-01.11.35	2 250 000.00	2 711 250.00	0.19
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 760 000.00	5 936 889.60	0.42
USD	MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	4 487 000.00	4 745 047.37	0.34
USD	MURPHY OIL CORP 6.37500% 21-15.07.28	955 000.00	1 002 750.00	0.07
USD	MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	2 360 000.00	2 416 640.00	0.17
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	2 650 000.00	2 712 328.00	0.19
USD	NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	2 000 000.00	2 535 000.00	0.18
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 415 000.00	2 421 580.88	0.17
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	3 295 000.00	3 480 936.85	0.25
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.40000% 16-15.04.26	1 625 000.00	1 584 375.00	0.11
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.50000% 20-15.07.27	5 525 000.00	6 708 952.25	0.47
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.37500% 20-01.09.28	4 125 000.00	4 587 330.00	0.32
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.62500% 20-01.09.30	1 485 000.00	1 701 691.20	0.12
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.50000% 20-01.12.25	240 000.00	258 000.00	0.02
USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	3 400 000.00	3 408 500.00	0.24
USD	OPEN TEXT CORP-144A 5.87500% 16-01.06.26	2 405 000.00	2 482 657.45	0.18
USD	PAR PHARMACEUTICAL INC-REG-S 7.50000% 19-01.04.27	362 000.00	369 240.00	0.03
USD	PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	5 310 000.00	5 312 362.94	0.38
USD	RENEWABLE ENERGY GROUP INC-144A 5.87500% 21-01.06.28	3 430 000.00	3 568 229.00	0.25
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 700 000.00	1 997 500.00	0.14
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.12500% 19-01.06.29	4 900 000.00	5 303 760.00	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	3 410 000.00	3 602 665.00	0.25
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	1 200 000.00	1 329 672.00	0.09
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 155 000.00	2 435 150.00	0.17
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 874 462.50	0.20
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 500 000.00	2 693 750.00	0.19
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	983 968.75	0.07
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	1 440 000.00	1 585 800.00	0.11
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 345 000.00	2 772 657.65	0.20
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	920 000.00	1 117 800.00	0.08
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 200 000.00	1 359 732.00	0.10
USD T-MOBILE USA INC 2.87500% 21-15.02.31	235 000.00	226 619.90	0.02
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.37500% 04-15.11.33	2 095 000.00	2 419 725.00	0.17
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	1 164 721.10	0.08
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 870 000.00	1 896 928.00	0.13
USD TENNECO AUTOMOTIVE INC-144A 5.12500% 21-15.04.29	2 730 000.00	2 730 000.00	0.19
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	2 100 000.00	2 173 605.00	0.15
USD TREEHOUSE FOODS INC 4.00000% 20-01.09.28	495 000.00	492 232.95	0.04
USD TRI POINTE GROUP INC 5.25000% 17-01.06.27	1 245 000.00	1 329 037.50	0.09
USD TRI POINTE GROUP INC 5.70000% 20-15.06.28	1 205 000.00	1 319 475.00	0.09
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	200 000.00	208 500.00	0.01
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	214 922.00	0.02
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 200 000.00	1 239 774.00	0.09
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.87500% 17-15.01.28	4 765 000.00	5 033 269.50	0.36
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	2 335 000.00	2 454 575.35	0.17
USD UNITED STATES STEEL CORP 6.87500% 21-01.03.29	955 000.00	1 000 486.65	0.07
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	2 839 000.00	262 607.50	0.02
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	3 635 000.00	3 675 893.75	0.26
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 900 000.00	5 449 976.00	0.38
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	1 020 000.00	1 054 827.90	0.07
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 800 000.00	2 985 584.00	0.21
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 880 000.00	1 959 900.00	0.14
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 250 000.00	1 280 937.50	0.09
<b>Total USD</b>		<b>271 172 285.13</b>	<b>19.14</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>318 358 237.03</b>	<b>22.47</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	2 025 000.00	2 454 012.45	0.17
<b>Total USD</b>		<b>2 454 012.45</b>	<b>0.17</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>2 454 012.45</b>	<b>0.17</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	3 050 000.00	3 579 919.20	0.25
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	1 600 000.00	2 438 844.42	0.17
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	3 275 000.00	4 059 236.21	0.29
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	2 515 000.00	3 135 541.55	0.22
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.25000% 21-01.02.26	892 000.00	1 173 620.56	0.09
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	3 890 000.00	4 981 643.17	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>19 368 805.11</b>	<b>1.37</b>
<b>USD</b>			
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	1 395 000.00	1 499 904.00	0.10
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	3 860 000.00	4 873 250.00	0.34
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	865 000.00	967 718.75	0.07
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 3.37500% 21-15.01.26	2 935 000.00	2 931 206.51	0.21
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 920 000.00	3 653 095.20	0.26
<b>Total USD</b>		<b>13 925 174.46</b>	<b>0.98</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>33 293 979.57</b>	<b>2.35</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	3 575 000.00	4 316 336.58	0.30
<b>Total EUR</b>		<b>4 316 336.58</b>	<b>0.30</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 250 000.00	2 548 125.00	0.18
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	2 795 000.00	2 940 675.40	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 950 000.00	2 063 520.63	0.15
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 050 000.00	1 139 250.00	0.08
<b>Total USD</b>		<b>8 691 571.03</b>	<b>0.62</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>13 007 907.61</b>	<b>0.92</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>367 114 136.66</b>	<b>25.91</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	2 700 000.00	1 255 500.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>1 255 500.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>1 255 500.00</b>	<b>0.09</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.75000% 20-15.04.25	480 000.00	507 000.00	0.04
USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	955 000.00	925 156.25	0.07
USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	3 480 000.00	3 610 500.00	0.25
USD	AFFINITY GAMING-144A 6.87500% 20-15.12.27	4 130 000.00	4 386 844.70	0.31
USD	AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	2 410 000.00	2 440 125.00	0.17
USD	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	920 000.00	977 500.00	0.07
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 7.50000% 19-15.03.26	1 470 000.00	1 620 072.30	0.11
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 910 000.00	1 990 602.00	0.14
USD	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 4.12500% 21-31.03.29	5 995 000.00	6 129 887.50	0.43
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 9.75000% 19-15.07.27	2 500 000.00	2 756 250.00	0.19
USD	ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	3 950 000.00	4 285 750.00	0.30
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	5 275 000.00	5 261 812.50	0.37
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	4 520 000.00	4 757 300.00	0.34
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 700 000.00	1 736 890.00	0.12
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	2 085 000.00	2 192 139.18	0.15
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	1 400 000.00	1 410 500.00	0.10
USD	ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	990 000.00	972 675.00	0.07
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	3 225 000.00	3 418 499.99	0.24
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	970 000.00	1 006 763.00	0.07
USD	ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	755 000.00	806 196.55	0.06
USD	ARCONIC ROLLED PRODUCTS CORP-144A 6.12500% 20-15.02.28	1 260 000.00	1 341 106.20	0.09
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 016 000.00	1 046 967.68	0.07
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.75000% 20-01.03.30	1 496 000.00	1 563 320.00	0.11
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	3 220 000.00	3 308 550.00	0.23
USD	ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	4 365 000.00	4 539 600.00	0.32
USD	AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	4 360 000.00	4 537 931.60	0.32
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.07.27	4 105 000.00	4 325 643.75	0.31
USD	AXALTA COATING SYSTEMS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.29	3 840 000.00	3 705 600.00	0.26
USD	BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.00000% 19-30.01.28	2 560 000.00	2 400 000.00	0.17
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	1 415 000.00	1 476 906.25	0.10
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	2 900 000.00	2 860 125.00	0.20
USD	BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	1 250 000.00	1 353 125.00	0.10
USD	BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	5 960 000.00	6 444 250.00	0.46
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	3 095 000.00	3 173 024.95	0.22
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	990 000.00	990 660.82	0.07
USD	BOYD GAMING CORP 4.75000% 20-01.12.27	3 915 000.00	4 002 656.85	0.28
USD	BOYD GAMING CORP-144A 4.75000% 21-15.06.31	3 525 000.00	3 561 307.50	0.25
USD	BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO/US CORP-144A 6.25000% 19-15.09.27	650 000.00	683 507.50	0.05
USD	BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO/US CORP-144A 4.87500% 20-15.02.30	2 200 000.00	2 161 500.00	0.15
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	2 360 000.00	2 360 000.00	0.17
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27	420 000.00	449 400.00	0.03
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	2 175 000.00	2 264 958.00	0.16
USD	CABLE ONE INC-144A 4.00000% 20-15.11.30	2 880 000.00	2 844 000.00	0.20
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	7 585 000.00	7 993 983.20	0.56
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	6 945 000.00	7 708 463.85	0.54
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 660 000.00	2 679 950.00	0.19
USD	CARNIVAL CORP-144A 11.50000% 20-01.04.23	4 525 000.00	5 175 468.75	0.37
USD	CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	4 210 000.00	4 473 125.00	0.32
USD	CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	1 930 000.00	1 927 587.50	0.14
USD	CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 950 000.00	1 946 100.00	0.14
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 000 000.00	2 067 400.00	0.15
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	6 790 000.00	7 375 637.50	0.52
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	7 115 000.00	7 379 055.43	0.52
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	480 000.00	489 134.40	0.03
USD	CDW LLC/CDW FINANCE CORP 3.25000% 20-15.02.29	1 980 000.00	2 010 690.00	0.14
USD	CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	3 210 000.00	3 242 100.00	0.23
USD	CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	8 055 000.00	8 694 808.65	0.61
USD	CHENIERE ENERGY INC-144A 4.62500% 20-15.10.28	3 050 000.00	3 202 500.00	0.23
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29	4 700 000.00	4 970 250.00	0.35
USD	CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 7.50000% 17-15.04.25	3 230 000.00	3 360 879.60	0.24
USD	CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 4.62500% 20-15.11.28	955 000.00	984 505.01	0.07
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	4 835 000.00	5 175 238.95	0.37
USD	CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 20-15.05.25	480 000.00	514 200.00	0.04
USD	CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	2 120 000.00	2 228 650.00	0.16
USD	CLEAN HARBORS INC-144A 5.12500% 19-15.07.29	2 075 000.00	2 247 640.00	0.16
USD	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 455 000.00	2 537 856.25	0.18
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.87500% 20-01.06.27	645 000.00	675 624.60	0.05
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	955 000.00	983 057.90	0.07
USD	COMMSCOPE INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	2 425 000.00	2 588 687.50	0.18
USD	CONNECT FINCO SARL / US FINCO LLC-144A 6.75000% 19-01.10.26	3 425 000.00	3 540 593.75	0.25
USD	CONSTELLUM SE-144A 3.75000% 21-15.04.29	1 000 000.00	971 250.00	0.07
USD	CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 366 625.00	0.10
USD	CSC HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-01.12.30	500 000.00	484 450.00	0.03
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 450 875.00	0.10
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 281 880.00	0.23
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.00000% 21-15.11.31	3 800 000.00	3 769 638.00	0.27
USD	CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	2 500 000.00	2 595 781.25	0.18
USD	DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 515 000.00	2 587 306.25	0.18
USD	DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	3 595 000.00	3 666 504.55	0.26
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 550 000.00	1 817 375.00	0.13
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	2 455 000.00	2 700 500.00	0.19
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 735 000.00	3 180 337.50	0.22
USD	DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	2 100 000.00	2 152 206.00	0.15
USD	DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	3 860 000.00	3 840 700.00	0.27
USD	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 6.62500% 20-15.07.25	3 140 000.00	3 328 871.00	0.24
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 395 000.00	2 431 068.70	0.17
USD	ENTERCOM MEDIA CORP-144A 6.75000% 21-31.03.29	1 910 000.00	1 941 037.50	0.14
USD	EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25	3 245 000.00	3 420 645.81	0.24
USD	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 680 000.00	1 846 572.00	0.13
USD	EQT CORP-144A 3.62500% 21-15.05.31	3 380 000.00	3 481 180.30	0.25



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	2 475 000.00	2 561 625.00	0.18
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.50000% 19-15.09.27	1 255 000.00	1 362 716.65	0.10
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	3 950 000.00	4 196 875.00	0.30
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	4 630 000.00	5 104 575.00	0.36
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	3 445 000.00	3 436 387.50	0.24
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	1 930 000.00	1 912 996.70	0.14
USD GARTNER INC-144A 3.75000% 20-01.10.30	960 000.00	963 648.00	0.07
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	1 705 000.00	1 794 512.50	0.13
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 8.50000% 19-01.05.27	1 480 000.00	1 620 600.00	0.11
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	2 365 000.00	2 489 162.50	0.18
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.75000% 20-01.08.25	990 000.00	1 013 512.50	0.07
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	985 000.00	1 060 106.25	0.07
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 430 000.00	1 422 892.90	0.10
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	4 255 000.00	4 334 781.25	0.31
USD GREIF INC-144A 6.50000% 19-01.03.27	985 000.00	1 034 250.00	0.07
USD GYP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29	3 375 000.00	3 396 093.75	0.24
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	2 400 000.00	2 532 216.00	0.18
USD HARSCO CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	2 140 000.00	2 241 650.00	0.16
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	2 495 000.00	2 713 212.70	0.19
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	5 750 000.00	6 059 062.50	0.43
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	6 135 000.00	6 359 909.10	0.45
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	3 385 000.00	3 551 542.00	0.25
USD HILCORP ENERGY LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	7 815 000.00	8 023 269.75	0.57
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 4.37500% 19-15.09.27	925 000.00	958 475.75	0.07
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 930 000.00	1 949 300.00	0.14
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	2 445 000.00	2 506 125.00	0.18
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	900 000.00	935 577.00	0.07
USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 5.50000% 20-15.12.27	1 880 000.00	1 934 828.44	0.14
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 722 900.00	0.33
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 4.50000% 21-01.04.26	1 980 000.00	1 952 775.00	0.14
USD IAA SPINCO INC-144A 5.50000% 19-15.06.27	4 355 000.00	4 576 974.35	0.32
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 160 000.00	2 238 624.00	0.16
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 17-15.03.28	1 305 000.00	1 363 986.00	0.10
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	4 905 000.00	5 119 593.75	0.36
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	1 250 000.00	1 271 875.00	0.09
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.62500% 19-01.03.28	1 970 000.00	2 012 552.00	0.14
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.25000% 21-01.03.31	4 800 000.00	5 337 345.89	0.38
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	1 330 000.00	1 341 637.50	0.09
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	1 630 000.00	1 658 525.00	0.12
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 20-15.05.28	480 000.00	527 400.00	0.04
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	4 800 000.00	5 154 720.00	0.36
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	3 350 000.00	3 437 368.00	0.24
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	7 480 000.00	7 451 950.00	0.53
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 385 000.00	1 458 889.75	0.10
USD MACY'S INC-144A 8.37500% 20-15.06.25	480 000.00	530 400.00	0.04
USD MASTEC INC-144A 4.50000% 20-15.08.28	1 290 000.00	1 346 437.50	0.10
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 5.25000% 19-15.12.27	1 275 000.00	1 329 187.50	0.09
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	2 515 000.00	2 508 712.50	0.18
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 630 000.00	1 725 475.62	0.12
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.12500% 20-01.02.27	6 395 000.00	6 858 637.50	0.48
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	3 905 000.00	4 144 181.25	0.29
USD MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST-144A 6.50000% 21-01.05.28	3 000 000.00	3 138 105.00	0.22
USD MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 20-20.06.27	2 880 000.00	3 161 664.00	0.22
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 3.87500% 20-15.11.30	955 000.00	972 906.25	0.07
USD MSCI INC-144A 4.00000% 19-15.11.29	1 400 000.00	1 452 038.00	0.10
USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	889 467.05	0.06
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	3 475 000.00	3 574 037.50	0.25
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	2 480 000.00	2 557 500.00	0.18
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 6.62500% 17-01.11.25	3 190 000.00	3 298 779.00	0.23
USD NETFLIX INC-144A 5.37500% 19-15.11.29	475 000.00	561 668.50	0.04
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 875 000.00	3 991 250.00	0.28
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 9.75000% 20-15.07.28	3 250 000.00	3 607 500.00	0.25
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	955 000.00	972 906.25	0.07
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 050 000.00	3 225 375.00	0.23
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	2 480 000.00	2 622 600.00	0.19
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	7 045 000.00	7 538 150.00	0.53
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	665 000.00	698 250.00	0.05
USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 875 000.00	2 998 050.00	0.21
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	1 000 000.00	1 050 000.00	0.07
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	7 700 000.00	8 219 750.00	0.58
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.45000% 19-15.09.36	3 050 000.00	3 435 581.00	0.24
USD ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS INC/SA-144A 7.25000% 20-01.02.28	1 210 000.00	1 315 875.00	0.09
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	2 500 000.00	2 715 625.00	0.19
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	2 300 000.00	2 449 500.00	0.17
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	670 000.00	715 359.00	0.05
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	2 675 000.00	2 909 062.50	0.21
USD PAR PHARMACEUTICAL INC-144A 7.50000% 19-01.04.27	1 675 000.00	1 708 500.00	0.12
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/PK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	955 000.00	1 019 462.50	0.07
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	3 555 000.00	3 852 731.25	0.27
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	925 000.00	964 941.50	0.07
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	2 465 000.00	2 628 306.25	0.19
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	2 479 000.00	2 615 345.00	0.18
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	230 000.00	245 657.25	0.02
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	4 400 000.00	4 425 124.00	0.31
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 3.37500% 20-31.08.27	245 000.00	235 138.75	0.02
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 200 000.00	2 387 000.00	0.17
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	955 000.00	964 550.00	0.07
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	4 260 000.00	4 377 150.00	0.31
USD RENT-A-CENTER INC/TX-144A 6.37500% 21-15.02.29	3 390 000.00	3 627 300.00	0.26
USD RITE AID CORP-144A 7.50000% 20-01.07.25	2 550 000.00	2 645 625.00	0.19
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 8.25000% 19-15.03.26	3 435 000.00	3 692 144.10	0.26
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 7.00000% 19-15.05.28	2 485 000.00	2 686 906.25	0.19

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 20-01.07.25	4 660 000.00	5 081 264.00	0.36
USD SCRIPPS ESCROW INC-144A 5.87500% 19-15.07.27	2 520 000.00	2 601 900.00	0.18
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	2 440 000.00	2 572 687.20	0.18
USD SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 4.00000% 21-15.04.29	955 000.00	956 719.00	0.07
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 4.75000% 20-15.02.28	3 270 000.00	3 278 175.00	0.23
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	3 285 000.00	3 397 675.50	0.24
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	4 060 000.00	4 187 402.80	0.30
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.50000% 19-01.07.29	2 720 000.00	2 944 400.00	0.21
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	980 000.00	982 450.00	0.07
USD SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 765 000.00	2 751 175.00	0.19
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC-144A 7.50000% 20-15.04.25	3 340 000.00	3 573 800.00	0.25
USD SPX FLOW INC-144A 5.87500% 16-15.08.26	2 825 000.00	2 923 875.00	0.21
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN-144A 6.50000% 19-15.03.27	3 500 000.00	3 692 500.00	0.26
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	93 000.00	98 115.00	0.01
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 4.50000% 20-15.05.29	935 000.00	928 959.90	0.07
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	1 445 000.00	1 314 950.00	0.09
USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 4.87500% 20-01.02.31	3 875 000.00	4 049 375.00	0.29
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	2 890 000.00	2 983 925.00	0.21
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	1 800 000.00	1 878 786.00	0.13
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	3 365 000.00	3 432 300.00	0.24
USD TEREX CORP-144A 5.00000% 21-15.05.29	2 145 000.00	2 230 800.00	0.16
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 505 000.00	2 560 811.40	0.18
USD TOPBUILD CORP-144A 3.62500% 21-15.03.29	1 435 000.00	1 413 475.00	0.10
USD TOWNSQUARE MEDIA INC-144A 6.87500% 21-01.02.26	960 000.00	1 014 000.00	0.07
USD TRANSFORM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	2 095 000.00	2 208 297.60	0.16
USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 667 300.00	0.19
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	6 005 000.00	6 150 921.50	0.43
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.28	320 000.00	331 600.00	0.02
USD US CONCRETE INC-144A 5.12500% 20-01.03.29	5 050 000.00	5 163 625.00	0.36
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	2 155 000.00	2 262 642.25	0.16
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	5 640 000.00	6 091 200.00	0.43
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	3 150 000.00	3 374 437.50	0.24
USD VERTICAL US NEWCO INC-144A 5.25000% 20-15.07.27	1 770 000.00	1 840 800.00	0.13
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	2 650 000.00	2 708 300.00	0.19
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	965 000.00	1 009 197.00	0.07
USD VICI PROPERTIES LP/AVCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	6 600 000.00	6 866 310.00	0.48
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-144A *DEFAULTED* 7.87500% 16-15.10.21	213 000.00	19 436.25	0.00
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	4 935 000.00	5 039 868.75	0.36
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	7 961 000.00	8 100 317.50	0.57
USD WILLIAM CARTER CO-144A 5.50000% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 613 300.00	0.18
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	660 000.00	691 350.00	0.05
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	5 095 000.00	5 230 679.85	0.37
USD WOLVERINE WORLD WIDE INC-144A 6.37500% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 638 100.00	0.19
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	3 390 000.00	3 729 000.00	0.26
USD YUM BRANDS INC-144A 7.75000% 20-01.04.25	960 000.00	1 044 000.00	0.07
<b>Total USD</b>		<b>641 391 733.52</b>	<b>45.27</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>641 391 733.52</b>	<b>45.27</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	2 345 000.00	2 685 025.00	0.19
<b>Total USD</b>		<b>2 685 025.00</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 685 025.00</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>645 332 258.52</b>	<b>45.55</b>

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	2 960 000.00	3 309 280.00	0.23
USD ARCHES BUYER INC-144A 4.25000% 20-01.06.28	955 000.00	938 287.50	0.07
USD ARCHES BUYER INC-144A 6.12500% 20-01.12.28	1 430 000.00	1 462 175.00	0.10
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	1 155 000.00	1 256 062.50	0.09
USD AXALTA COAT SYS LLC/AXALTA COAT-144A 4.75000% 20-15.06.27	1 405 000.00	1 471 737.50	0.10
USD CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	2 670 000.00	2 589 633.00	0.18
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	990 000.00	1 027 125.00	0.07
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	2 530 000.00	2 650 175.00	0.19
USD COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	955 000.00	985 369.00	0.07
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 6.12500% 20-15.01.29	3 500 000.00	3 736 250.00	0.26
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 6.00000% 21-01.02.29	475 000.00	491 625.00	0.03
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 910 000.00	2 092 214.00	0.15
USD ENDO FINANCE LLC-REG-5 9.50000% 20-31.07.27	724 000.00	736 670.00	0.05
USD ENDO FINANCE LLC-REG-5 6.00000% 20-30.06.28	913 000.00	629 970.00	0.04
USD ENDO LUXEMBOURG FINANCE CO-144A 6.12500% 21-01.04.29	955 000.00	941 868.75	0.07
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 5.62500% 20-15.01.28	2 660 000.00	2 768 927.00	0.19
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.50000% 21-15.01.29	955 000.00	955 000.00	0.07
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.01.31	955 000.00	960 968.75	0.07
USD GRAFTECH FINANCE INC-144A 4.62500% 20-15.12.28	3 585 000.00	3 668 530.50	0.26
USD GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	3 510 000.00	3 703 050.00	0.26
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.02.29	955 000.00	948 916.65	0.07
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	2 515 000.00	2 647 037.50	0.19
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	3 387 331.25	0.24
USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27	2 275 000.00	2 406 950.00	0.17
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.87500% 21-15.05.27	2 495 000.00	2 731 111.11	0.19
USD LBM ACQUISITION LLC-144A 6.25000% 20-15.01.29	480 000.00	490 800.00	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	480 000.00	511 296.00	0.04
USD MATTEL INC-144A 3.75000% 21-01.04.29	955 000.00	977 652.60	0.07
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 5.75000% 20-01.02.27	3 025 000.00	3 349 249.75	0.24
USD MSCI INC-144A 3.62500% 20-01.09.30	235 000.00	237 056.25	0.02
USD NORDSTROM INC-144A 4.25000% 21-01.08.31	960 000.00	973 932.50	0.07
USD PARK RIVER HOLDINGS INC-144A 5.62500% 21-01.02.29	1 505 000.00	1 441 037.50	0.10
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 4.75000% 21-01.05.29	2 410 000.00	2 404 216.00	0.17
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	955 000.00	1 008 718.75	0.07
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 9.37500% 19-01.04.27	590 000.00	655 265.80	0.05
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 5.75000% 21-15.01.29	1 910 000.00	1 995 510.70	0.14
USD RITE AID CORP-144A 8.00000% 20-15.11.26	1 520 000.00	1 577 790.40	0.11
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 785 000.00	2 893 782.10	0.20
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 980 000.00	3 331 117.34	0.23
USD SIMMONS FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	2 735 000.00	2 769 187.50	0.20
USD SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HLD LLC-144A 6.37500% 20-30.09.26	93 000.00	96 720.00	0.01
USD STERICYCLE INC-144A 5.37500% 19-15.07.24	585 000.00	602 924.40	0.04
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	2 550 000.00	2 677 500.00	0.19
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 7.25000% 19-15.05.27	2 575 000.00	2 636 516.75	0.19
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	2 305 000.00	2 351 100.00	0.17
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.50000% 19-01.03.30	1 900 000.00	2 052 760.00	0.14
USD TELESAT CANADA / TELESAT LLC-144A 5.62500% 21-06.12.26	965 000.00	962 851.24	0.07
USD UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	2 515 000.00	2 694 017.70	0.19
USD URBAN ONE INC-144A 7.37500% 21-01.02.28	475 000.00	503 044.00	0.04
USD UCA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	4 040 000.00	4 240 788.00	0.30
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	1 315 000.00	1 324 862.50	0.09
<b>Total USD</b>		<b>93 255 962.79</b>	<b>6.58</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>93 255 962.79</b>	<b>6.58</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 678 134.38	0.26
<b>Total USD</b>		<b>3 678 134.38</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 678 134.38</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>96 934 097.17</b>	<b>6.84</b>

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	3 135 000.00	3 330 937.50	0.24
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	1 930 000.00	1 899 313.00	0.13
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 5.37500% 21-01.03.30	965 000.00	968 681.48	0.07
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	4 495 000.00	4 944 500.00	0.35
USD ARCOSA INC-144A 4.37500% 21-15.04.29	3 380 000.00	3 398 928.00	0.24
USD BIDFAIR HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.06.29	500 000.00	502 650.00	0.04
USD BOXER PARENT CO INC-144A 7.12500% 20-02.10.25	2 240 000.00	2 402 624.00	0.17
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	4 505 000.00	4 662 675.00	0.33
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 3.125% 21-15.02.29	1 740 000.00	1 674 402.00	0.12
USD CCM MERGER INC-144A 6.37500% 20-01.05.26	1 985 000.00	2 090 205.00	0.15
USD CHEMOURS CO/THE-144A 5.75000% 20-15.11.28	2 555 000.00	2 730 937.30	0.19
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 4.00000% 21-01.03.31	2 725 000.00	2 812 745.00	0.20
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	5 940 000.00	6 063 314.39	0.43
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	715 000.00	740 918.75	0.05
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	2 445 000.00	2 396 100.00	0.17
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 4.87500% 21-01.03.31	955 000.00	976 468.40	0.07
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	3 195 000.00	3 339 414.00	0.24
USD CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	2 455 000.00	2 454 468.75	0.19
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 135 000.00	1 203 100.00	0.08
USD CSC HOLDINGS INC-144A 4.12500% 20-01.12.30	1 000 000.00	977 300.00	0.07
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 915 000.00	1 891 024.20	0.13
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	4 325 000.00	4 719 656.25	0.33
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	3 380 000.00	3 401 125.00	0.24
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	480 000.00	498 232.80	0.04
USD FOUNDATION BUILDING MATERIALS INC-144A 6.00000% 21-01.03.29	2 260 000.00	2 215 704.00	0.16
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 485 000.00	2 598 266.30	0.18
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.00000% 20-01.08.28	1 840 000.00	1 775 489.60	0.13
USD HIGHTOWER HOLDING LLC-144A 6.75000% 21-15.04.29	965 000.00	979 581.15	0.07
USD HOWARD HUGHES CORP-144A 5.37500% 20-01.08.28	2 560 000.00	2 696 000.00	0.19
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.37500% 21-01.02.31	955 000.00	946 643.75	0.07
USD KBR INC 144-A 4.75000% 20-30.09.28	955 000.00	962 162.50	0.07
USD L BRANDS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	2 330 000.00	2 663 190.00	0.19
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	2 410 000.00	2 474 973.60	0.17
USD LEGENDS HOSPITALITY HOLDING CO LLC-144A 5.00000% 21-01.02.26	1 900 000.00	1 966 500.00	0.14
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.25000% 20-01.07.28	4 375 000.00	4 384 406.25	0.31
USD LITHIA MOTORS INC-144A 3.87500% 21-01.06.29	1 930 000.00	1 982 804.80	0.14
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	3 030 000.00	3 120 657.60	0.22
USD MEG ENERGY CORP-144A 5.87500% 21-01.02.29	6 570 000.00	6 832 800.00	0.48
USD MERITOR INC-144A 4.50000% 20-15.12.28	475 000.00	476 187.50	0.03
USD MIDWEST GAMING BORROWER LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	1 930 000.00	1 933 184.50	0.14
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	1 930 000.00	1 968 600.00	0.14
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	1 855 000.00	1 896 737.50	0.13
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	955 000.00	921 575.00	0.06
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	2 375 000.00	2 472 968.75	0.17
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 780 000.00	3 898 125.00	0.28
USD NEWS CORP-144A 3.87500% 21-15.05.29	3 395 000.00	3 424 706.25	0.24
USD NORTHWEST FIBER LLC / FINANCE-144A 6.00000% 21-15.02.28	3 365 000.00	3 329 903.05	0.23
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 900 000.00	1 821 625.00	0.13
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	3 390 000.00	3 423 900.00	0.24
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	3 390 000.00	3 478 580.70	0.25

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.05.29	2 656 000.00	2 750 022.40	0.19
USD PETSMAST FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	2 000 000.00	2 071 200.00	0.15
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	2 615 000.00	2 668 162.95	0.19
USD PM GENERAL PURCHASER LLC-144A 9.50000% 20-01.10.28	2 630 000.00	2 873 275.00	0.20
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	3 795 000.00	3 698 796.75	0.26
USD REYNOLDS GROUP-144A 4.00000% 20-15.10.27	955 000.00	938 287.50	0.07
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	2 625 000.00	2 903 775.00	0.20
USD SBA COMMUNICATIONS CORP-144A 3.12500% 21-01.02.29	955 000.00	916 800.00	0.06
USD SCRIPPS ESCROW II INC-144A 5.37500% 20-15.01.31	1 890 000.00	1 892 362.49	0.13
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-114A 6.00000% 21-01.11.28	965 000.00	1 005 510.70	0.07
USD SQUARE INC-144A 3.50000% 21-01.06.31	3 538 000.00	3 537 787.72	0.25
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	4 900 000.00	5 105 702.00	0.36
USD SRS DISTRIBUTION INC-144A 4.62500% 21-01.07.28	2 130 000.00	2 149 596.00	0.15
USD SRS DISTRIBUTION INC-144A 6.12500% 21-01.07.29	2 130 000.00	2 172 600.00	0.15
USD STERICYCLE INC-144A 3.87500% 20-15.01.29	2 045 000.00	2 039 887.50	0.14
USD SYNEOS HEALTH INC-144A 3.62500% 20-15.01.29	955 000.00	932 318.75	0.07
USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 4.00000% 21-15.01.32	1 915 000.00	1 898 894.85	0.13
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	4 970 000.00	5 201 353.50	0.37
USD TENNECO AUTOMOTIVE INC-144A 7.87500% 20-15.01.29	475 000.00	531 363.50	0.04
USD TITAN INTERNATIONAL INC-144A 7.00000% 21-30.04.28	480 000.00	500 256.00	0.04
USD TRANSDIGM INC-144A-SUB 4.62500% 21-15.01.29	5 265 000.00	5 199 187.50	0.37
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	930 000.00	925 759.20	0.07
USD TUBE CITY IMS CORP-144A 6.25000% 21-15.04.29	3 870 000.00	4 024 800.00	0.28
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 920 000.00	2 076 000.00	0.15
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	965 000.00	976 599.30	0.07
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 4.50000% 20-15.08.30	3 325 000.00	3 316 687.50	0.23
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 6.50000% 20-15.06.27	955 000.00	1 009 912.50	0.07
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	3 240 000.00	3 360 528.00	0.24
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	5 590 000.00	5 883 475.00	0.42
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.00000% 20-15.02.31	990 000.00	934 312.50	0.07
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 4.87500% 20-15.06.27	2 685 000.00	2 825 962.50	0.20
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	1 905 000.00	1 904 542.80	0.13
<b>Total USD</b>		<b>203 150 713.03</b>	<b>14.35</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>203 150 713.03</b>	<b>14.35</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 825 000.00	1 907 125.00	0.13
<b>Total USD</b>		<b>1 907 125.00</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>1 907 125.00</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>205 057 838.03</b>	<b>14.48</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	102.54	0.00
<b>Total Irland</b>		<b>102.54</b>	<b>0.00</b>

#### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 075.00	13 723 675.75	0.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC	500.00	5 347 550.00	0.38
<b>Total Luxemburg</b>		<b>19 071 225.75</b>	<b>1.35</b>

### Total Investment Fonds, open end

**19 071 328.29** **1.35**

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

**19 071 328.29** **1.35**

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

### Optionen auf weitere Swaps, klassisch

#### USD

USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 108.50000 21-21.07.21	67 500 000.00	390 129.75	0.03
USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 106.00000 21-21.07.21	-67 500 000.00	-180 589.50	-0.01
USD GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.36 SWAPTION PUT 103.00000 21-21.07.21	-67 500 000.00	-97 294.50	-0.01
<b>Total USD</b>		<b>112 245.75</b>	<b>0.01</b>

### Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

**112 245.75** **0.01**

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

**112 245.75** **0.01**

### Total des Wertpapierbestandes

**1 333 621 904.42** **94.14**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-417.00	-65 156.25	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.21	-191.00	-67 195.22	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-132 351.47</b>	<b>-0.01</b>

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

**-132 351.47** **-0.01**

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

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JP MORGAN/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 20-20.06.21	30 000 000.15	246 724.08	0.02
USD	JP MORGAN/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 20-20.06.21			
USD	GS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 21-20.06.21	50 000 000.00	1 240 400.87	0.09
USD	GS/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 21-20.06.21			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>1 487 124.95</b>	<b>0.11</b>

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

**1 487 124.95**      **0.11**

### Total Derivative Instrumente

**1 354 773.48**      **0.10**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	2 800 705.83	GBP	1 975 000.00	28.6.2021	-6 849.40	0.00
ZAR	16 294 100.00	USD	1 170 227.15	28.6.2021	13 583.76	0.00
USD	65 433 831.54	EUR	53 340 000.00	28.6.2021	187 464.82	0.01
EUR	40 845 000.00	USD	50 105 827.70	28.6.2021	-143 550.82	-0.01
CHF	58 535 000.00	USD	65 579 519.16	28.6.2021	-453 859.05	-0.03
USD	3 329.45	ZAR	46 100.00	28.6.2021	-19.84	0.00
ZAR	46 100.00	USD	3 341.28	1.6.2021	18.78	0.00
ZAR	203 100.00	USD	14 713.27	28.6.2021	42.50	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-403 169.25</b>	<b>-0.03</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**80 226 603.30\***      **5.66**

### Andere Aktiva und Passiva

**1 817 930.31**      **0.13**

### Total des Nettovermögens

**1 416 618 042.26**      **100.00**

\* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von USD 11 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		2 312 275 078.09	2 728 605 428.33	2 693 562 132.32
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1611257095</b>			
Aktien im Umlauf		4 507.5910	5 081.0610	5 358.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116 883.59	112 223.79	105 453.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116 883.59	112 223.79	105 453.19
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU1469614280</b>			
Aktien im Umlauf		122 589.8450	159 466.8550	170 144.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 251.03	11 720.07	10 973.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12 251.03	11 720.07	10 973.60
<b>Klasse (CHF hedged) U-X-acc</b>	<b>LU1469622465</b>			
Aktien im Umlauf		19 390.9160	26 196.9160	25 622.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 961.58	10 613.93	10 262.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		10 961.58	10 613.93	10 262.29
<b>Klasse (EUR hedged) U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2337795806</b>			
Aktien im Umlauf		3 851.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 028.13	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		10 028.13	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 18.5.2021

## Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	4.2%	6.4%	6.4%
Klasse U-X-acc	USD	4.5%	6.8%	6.7%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.3%	3.4%	3.3%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Benchmark:				
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate	USD	3.8%	7.2%	6.6%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged CHF)	CHF	2.5%	4.1%	3.0%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged EUR)	EUR	-	-	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 stiegen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich die gesamtwirtschaftliche Lage verbesserte und die Erwartungen an fiskalpolitische Impulse stiegen. Die US-Notenbank hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, auf einem sehr niedrigen Niveau und deutete an, dass die expansive Geldpolitik während des Berichtszeitraums beibehalten werde. Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating verengten sich während des gesamten Berichtszeitraums und schlossen auf einem tieferen Niveau. Anleger nutzten die steigenden Renditen von US-Treasuries als Einstiegspunkt. Unternehmensanleihen waren daher im Grossteil des Berichtszeitraums stark gefragt und verzeichneten im Berichtsjahr positive Nettozuflüsse.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Die wichtigsten Faktoren für die Performance waren Zinserträge und die Verengung der Kreditrisikoprämien während des Berichtszeitraums. Sie konnten den Effekt der steigenden US-Treasury-Renditen mehr als ausgleichen. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 4,1 Jahren niedriger als im Vorjahr. Das Spreadmanagement trug positiv zur Wertentwicklung des Teilfonds bei, da sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl vorteilhaft waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.48
Grossbritannien	4.59
Niederlande	2.57
Australien	2.10
Japan	1.48
Norwegen	1.29
Frankreich	1.19
Schweiz	1.11
Irland	1.04
Bermuda	0.87
Kanada	0.77
Saudiarabien	0.59
Italien	0.49
Spanien	0.49
Dänemark	0.44
Cayman-Inseln	0.38
Südkorea	0.27
Kolumbien	0.16
Brasilien	0.14
Finnland	0.11
Guernsey	0.11
<b>Total</b>	<b>95.67</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	27.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.96
Energie- & Wasserversorgung	5.29
Länder- & Zentralregierungen	4.31
Telekommunikation	3.97
Erdöl	3.91
Internet, Software & IT-Dienste	3.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.82
Computer & Netzwerkausrüster	2.47
Elektrische Geräte & Komponenten	2.44
Gesundheits- & Sozialwesen	2.33
Verkehr & Transport	1.99
Elektronik & Halbleiter	1.82
Tabak & alkoholische Getränke	1.75
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.65
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.40
Detailhandel, Warenhäuser	1.26
Versicherungen	1.17
Immobilien	0.77
Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Fahrzeuge	0.50
Chemie	0.47
Maschinen & Apparate	0.45
Diverse Handelsfirmen	0.45
Biotechnologie	0.44
Baugewerbe & Baumaterial	0.44
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.41
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.38
Gastgewerbe & Freizeit	0.37
Diverse Dienstleistungen	0.36
Edelmetalle und -steine	0.23
Supranationale Organisationen	0.16
Diverse Konsumgüter	0.11
Nichteisenmetalle	0.11
Verpackungsindustrie	0.05
<b>Total</b>	<b>95.67</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 114 630 118.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	97 468 163.45
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>2 212 098 282.20</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	86 641 951.88
Andere liquide Mittel (Margins)	1 735 039.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17 751 598.54
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 318 226 872.17</b>

<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-186 710.92
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 744 209.85
Kontokorrentkredit	-11.08
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 996 820.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-220 381.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-238 085.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 749.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-526 825.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-803 660.67
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 951 794.08</b>

**Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **2 312 275 078.09**

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	0.56
Zinsen auf Wertpapiere	80 813 894.05
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	103 517.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 983 163.12
<b>Total Erträge</b>	<b>83 900 575.65</b>

<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 999 935.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-255 677.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-41 407.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-220 211.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 514.92
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 518 745.86</b>

**Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen** **81 381 829.79**

<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	31 260 164.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	220 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	872 439.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	17 537 989.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 084 415.36
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>50 975 008.46</b>

**Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres** **132 356 838.25**

<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 175 303.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-202 335.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 127 267.70
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-4 154 299.92</b>

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit** **128 202 538.33**



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2020-31.5.2021</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 728 605 428.33
Zeichnungen	402 979 745.08
Rücknahmen	-947 512 633.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-544 532 888.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	81 381 829.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 975 008.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 154 299.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	128 202 538.33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 312 275 078.09</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 081.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	311.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-885.0300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 507.5910</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 466.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 188.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 065.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>122 589.8450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 196.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 323.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 129.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 390.9160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 851.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 851.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	5 000 000.00	5 296 186.80	0.23
USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	10 000 000.00	10 726 006.30	0.46
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	5 000 000.00	5 758 509.05	0.25
USD	ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	3 946 000.00	4 044 416.12	0.18
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.45000% 19-03.04.26	4 250 000.00	4 666 533.28	0.20
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 685 970.04	0.20
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	11 000 000.00	11 484 329.67	0.50
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 600 000.00	2 942 457.00	0.13
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	1 000 000.00	1 168 497.95	0.05
USD	ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	4 350 000.00	4 317 004.16	0.19
USD	ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	7 802 000.00	7 290 518.12	0.32
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	9 500 000.00	10 877 683.35	0.47
USD	AMAZON.COM INC 1.20000% 20-03.06.27	12 500 000.00	12 455 636.37	0.54
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	6 032 688.70	0.26
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	3 000 000.00	3 421 693.05	0.15
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	3 000 000.00	3 239 877.75	0.14
USD	AMGEN INC 1.90000% 20-21.02.25	3 000 000.00	3 117 008.94	0.13
USD	AMGEN INC 2.45000% 20-21.02.30	4 502 000.00	4 574 467.34	0.20
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 000 000.00	9 081 500.00	0.39
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	10 000 000.00	11 790 351.20	0.51
USD	AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	5 000 000.00	5 171 614.45	0.22
USD	APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	7 000 000.00	7 102 236.96	0.31
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	10 360 000.00	10 086 993.90	0.44
USD	APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	5 000 000.00	5 472 046.00	0.24
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	5 624 062.50	0.24
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	12 000 000.00	12 154 742.52	0.53
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 910 000.00	3 312 733.38	0.14
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	5 000 000.00	5 718 981.14	0.25
USD	BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	11 270 711.00	0.49
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	6 889 510.64	0.30
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	7 500 121.80	0.32
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 294 296.65	0.10
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	12 870 548.15	0.56
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	13 000 000.00	14 604 756.92	0.63
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	10 000 000.00	11 018 322.39	0.48
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	8 000 000.00	8 799 690.64	0.38
USD	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 4.50000% 18-04.12.23	10 614 000.00	11 591 477.97	0.50
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	7 524 468.17	0.33
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28	2 049 000.00	2 205 329.32	0.10
USD	BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	2 000 000.00	2 308 496.36	0.10
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	10 679 540.05	0.46
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	2 994 000.51	0.13
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	6 000 000.00	6 707 450.64	0.29
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	8 000 000.00	9 097 151.12	0.39
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 000 000.00	3 026 506.65	0.13
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	4 000 000.00	4 507 614.80	0.19
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	6 655 000.00	7 678 592.50	0.33
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	10 866 695.10	0.47
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	5 750 000.00	6 382 385.06	0.28
USD	CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 755 006.15	0.12
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 607 778.15	0.24
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	20 602 186.20	0.89
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 250 000.00	7 350 033.18	0.32
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	3 286 414.59	0.14
USD	COCA-COLA CO/THE 1.65000% 20-01.06.30	6 954 000.00	6 712 007.89	0.29
USD	COMCAST CORP 3.15000% 16-01.03.26	2 249 000.00	2 455 046.94	0.11
USD	COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	5 794 226.45	0.25
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 676 506.60	0.16
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 960 684.44	0.21
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	14 220 000.00	14 475 028.45	0.63
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	10 000 000.00	11 120 361.30	0.48
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 550 766.83	0.11
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	5 000 000.00	5 308 697.90	0.23
USD	CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 879 171.42	0.17
USD	DANSKE BANK AS-144A 1.22600% 20-22.06.24	10 000 000.00	10 123 759.20	0.44
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	6 000 000.00	6 458 041.56	0.28
USD	DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	15 000 000.00	16 153 153.95	0.70
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	9 354 641.22	0.40
USD	DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	8 000 000.00	8 600 488.24	0.37
USD	EBAY INC 2.60000% 21-10.05.31	2 650 000.00	2 640 832.06	0.11
USD	ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	6 971 033.68	0.30
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.70000% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 778 975.65	0.12
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	4 000 000.00	4 271 600.00	0.18
USD	EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 851 951.80	0.21
USD	EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	17 000 000.00	18 238 864.97	0.79
USD	EXPEDIA GROUP INC-144A 2.95000% 21-15.03.31	5 000 000.00	4 988 714.05	0.22
USD	FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	5 111 900.00	0.22
USD	FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	10 900 000.00	10 902 465.20	0.47
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	15 000 000.00	16 306 367.55	0.71
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 938 040.00	0.26
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	3 000 000.00	3 015 000.00	0.13
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 4.12500% 20-01.03.28	5 000 000.00	5 218 750.00	0.23
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 370 636.43	0.19
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	5 000 000.00	5 506 310.40	0.24
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	3 000 000.00	3 295 020.69	0.14
USD	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 797 280.40	0.12
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	3 159 818.55	0.14
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 936 364.96	0.08

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 3.85000% 18-05.01.28	5 000 000.00	5 450 133.90	0.24
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24	2 900 000.00	3 209 246.48	0.14
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.55000% 19-08.07.22	2 000 000.00	2 068 243.68	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00	15 864 605.55	0.69
USD GEORGIA POWER CO 2.65000% 19-15.09.29	10 000 000.00	10 393 754.70	0.45
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 606 884.05	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	5 622 223.15	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	9 500 000.00	9 945 168.86	0.43
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	2 500 000.00	2 785 359.00	0.12
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	3 000 000.00	3 358 663.26	0.15
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	304 000.00	328 089.59	0.01
USD HOME DEPOT INC/THE 2.95000% 19-15.06.29	5 000 000.00	5 391 892.30	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	6 169 401.58	0.27
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 980 000.00	1 980 341.46	0.09
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	5 000 000.00	5 285 342.65	0.23
USD INTEL CORP 2.45000% 19-15.11.29	11 304 000.00	11 731 860.36	0.51
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	9 000 000.00	8 861 280.30	0.38
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	7 500 000.00	8 301 337.58	0.36
USD JBS USA FOOD CO-144A 5.70000% 18-15.01.26	4 000 000.00	4 266 000.00	0.18
USD JBS USA FOOD CO-144A 5.75000% 19-15.01.28	4 000 000.00	4 235 040.00	0.18
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	21 370 349.52	0.92
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	6 000 000.00	6 240 366.60	0.27
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 533 546.73	0.11
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.62500% 18-30.01.29	4 000 000.00	4 523 520.12	0.20
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	5 000 000.00	5 782 225.00	0.25
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	4 513 247.36	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 293 000.00	1 440 084.81	0.06
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	2 700 000.00	2 597 800.30	0.11
USD MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30	2 445 000.00	2 716 989.31	0.12
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	12 000 000.00	11 545 413.60	0.50
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	14 500 000.00	15 285 617.25	0.66
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	12 000 000.00	12 524 866.80	0.54
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.87500% 12-01.11.22	7 500 000.00	7 964 333.18	0.34
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 799 841.65	0.25
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	5 525 000.00	6 232 896.20	0.27
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	11 499 020.00	0.50
USD NIKE INC 2.75000% 20-27.03.27	8 764 000.00	9 470 794.25	0.41
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	2 560 000.00	2 725 302.94	0.12
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	7 000 000.00	6 982 500.00	0.30
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	22 500 000.00	23 911 192.58	1.03
USD OVINTIV INC 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 381 104.68	0.10
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00	10 958 428.73	0.47
USD PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30	6 232 000.00	6 059 168.94	0.26
USD PFIZER INC 2.62500% 20-01.04.30	6 390 000.00	6 711 986.65	0.29
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 824 975.33	0.12
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	5 462 289.10	0.24
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	3 294 303.51	0.14
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	2 250 000.00	2 487 653.84	0.11
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 500 000.00	10 809 230.46	0.47
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 750 000.00	1 922 169.92	0.08
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.40000% 20-15.09.27	5 000 000.00	4 907 772.35	0.21
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 646 423.25	0.24
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	5 617 135.61	0.24
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 098 000.00	1 118 197.33	0.05
USD SANTANDER UK PLC 2.10000% 20-13.01.23	6 306 000.00	6 485 950.03	0.28
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	3 460 388.27	0.15
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2.37500% 20-06.04.25	16 000 000.00	16 936 878.24	0.73
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24	4 000 000.00	4 288 798.64	0.19
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	5 500 000.00	5 645 980.34	0.24
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	19 440 000.00	20 914 003.59	0.90
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 664 029.25	0.16
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23	7 000 000.00	7 341 909.96	0.32
USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	8 000 000.00	8 067 600.00	0.35
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	4 000 000.00	4 350 000.00	0.19
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	30 239 657.25	1.31
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29	5 000 000.00	5 567 200.40	0.24
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 000 000.00	2 115 000.00	0.09
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	11 563 310.00	0.50
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 200 000.00	2 241 206.00	0.10
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28	5 000 000.00	5 699 451.15	0.25
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	5 000 000.00	5 409 728.40	0.23
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	11 163 726.47	0.48
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	3 000 000.00	3 171 187.50	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	2 514 000.00	2 740 066.77	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	15 116 000.00	17 373 668.47	0.75
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.15000% 20-22.03.30	5 305 000.00	5 648 246.92	0.24
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	7 500 000.00	7 541 940.53	0.33
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	9 000 000.00	8 360 820.45	0.36
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00	8 885 868.56	0.38
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	6 000 000.00	5 973 635.04	0.26
USD WALT DISNEY CO 3.70000% 19-15.09.24	2 250 000.00	2 464 014.67	0.11
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	6 800 000.00	7 563 232.00	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	9 661 000.00	10 407 347.03	0.45
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	3 948 360.04	0.17
USD WPX ENERGY INC 5.87500% 20-15.06.28	3 252 000.00	3 580 452.00	0.15
USD ZOETIS INC 3.90000% 18-20.08.28	5 000 000.00	5 633 051.05	0.24
<b>Total USD</b>		<b>1 208 118 664.90</b>	<b>52.25</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 208 118 664.90</b>	<b>52.25</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	13 028 466.72	0.56
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	6 418 559.05	0.28

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	21 802 795.41	0.94
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	13 000 000.00	13 381 413.76	0.58
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	6 500 000.00	7 187 723.72	0.31
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	5 392 352.30	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	4 500 000.00	4 603 561.83	0.20
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	6 489 869.40	0.28
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	8 500 000.00	9 381 389.56	0.41
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	11 079 837.60	0.48
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	14 267 000.00	14 941 512.09	0.65
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	14 000 000.00	14 355 785.36	0.62
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.839%/3M LIBOR+98BP 19-16.07.25	6 000 000.00	6 361 086.60	0.27
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	5 000 000.00	5 213 464.75	0.23
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	5 000 000.00	4 861 588.50	0.21
<b>Total USD</b>		<b>144 499 406.65</b>	<b>6.25</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>144 499 406.65</b>	<b>6.25</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AIR LEASE CORP 2.30000% 20-01.02.25	10 150 000.00	10 465 707.22	0.45
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	6 080 751.60	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	16 516 661.88	0.71
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00	16 534 664.36	0.72
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	10 875 933.70	0.47
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	3 470 000.00	3 696 278.70	0.16
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00	28 176 671.75	1.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 872 312.61	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.87500% 19-16.04.24	7 750 000.00	8 182 837.50	0.35
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 3.50000% 19-16.04.29	5 000 000.00	5 374 375.00	0.23
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24	5 875 000.00	6 440 222.06	0.28
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	10 000 000.00	10 811 312.20	0.47
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.10000% 14-03.06.26	13 500 000.00	15 204 580.20	0.66
<b>Total USD</b>		<b>140 232 308.78</b>	<b>6.06</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>140 232 308.78</b>	<b>6.06</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.970%/3M LIBOR+107BP 18-05.03.29	3 399 000.00	3 801 179.71	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 708 172.85	0.25
USD WELLS FARGO & CO 2.164%/VAR 20-11.02.26	7 500 000.00	7 819 588.42	0.34
USD WELLS FARGO & CO 2.406%/VAR 19-30.10.25	1 710 000.00	1 798 403.00	0.08
<b>Total USD</b>		<b>19 127 343.98</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>19 127 343.98</b>	<b>0.83</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	1 000 000.00	1 116 630.00	0.05
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	5 000 000.00	5 442 891.15	0.24
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	11 779 834.56	0.51
USD ENERGY TRANSFER LP 4.90000% 13-01.02.24	4 500 000.00	4 915 621.21	0.21
USD ENERGY TRANSFER LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 158 549.64	0.14
USD ENERGY TRANSFER LP 5.50000% 19-01.06.27	15 000 000.00	17 557 864.95	0.76
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	7 962 000.00	8 828 548.73	0.38
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	11 510 839.10	0.50
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	11 270 852.20	0.49
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 1.75000% 20-16.06.22	7 250 000.00	7 250 466.03	0.31
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	5 000 000.00	4 821 650.05	0.21
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	6 000 000.00	6 214 135.92	0.27
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	5 000 000.00	5 559 285.75	0.24
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00	7 670 970.23	0.33
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00	3 088 914.45	0.13
<b>Total USD</b>		<b>110 187 053.97</b>	<b>4.77</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>110 187 053.97</b>	<b>4.77</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	8 500 000.00	9 020 625.00	0.39
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	3 331 138.20	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	10 000 000.00	11 349 421.70	0.49
<b>Total USD</b>		<b>23 701 184.90</b>	<b>1.02</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>23 701 184.90</b>	<b>1.02</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-15.12.23	100 000 000.00	99 761 719.00	4.31
<b>Total USD</b>		<b>99 761 719.00</b>	<b>4.31</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>99 761 719.00</b>	<b>4.31</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 745 627 682.18</b>	<b>75.49</b>

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

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	7 000 000.00	7 306 791.52	0.32
USD	AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	4 000 000.00	4 225 285.16	0.18
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 4.40000% 16-19.05.26	1 000 000.00	1 131 252.30	0.05
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	9 000 000.00	8 831 250.00	0.38
USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35000% 19-20.04.28	6 000 000.00	6 809 797.74	0.29
USD	BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	12 220 967.00	0.53
USD	BROADCOM INC 3.45900% 20-15.09.26	2 500 000.00	2 715 836.03	0.12
USD	BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	5 311 000.00	5 867 908.80	0.25
USD	BROADCOM INC 4.25000% 20-15.04.26	4 000 000.00	4 481 296.96	0.19
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.24200% 20-15.02.25	5 000 000.00	5 227 565.65	0.23
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 100 675.72	0.09
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	6 500 000.00	6 674 250.18	0.29
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 168 500.00	0.22
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	2 000 000.00	2 074 225.00	0.09
USD	CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	4 000 000.00	4 040 000.00	0.17
USD	CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	5 100 000.00	5 505 093.00	0.24
USD	CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	2 550 000.00	2 656 335.00	0.11
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	4 060 507.71	0.18
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	7 708 485.96	0.33
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 736 631.75	0.25
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	9 000 000.00	8 723 148.21	0.38
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 500 000.00	2 720 752.07	0.12
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	12 000 000.00	14 305 859.04	0.62
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	5 500 000.00	5 610 000.00	0.24
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.27200% 19-28.08.23	1 403 000.00	1 515 745.08	0.07
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	2 500 000.00	2 748 592.37	0.12
USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00	10 381 335.00	0.45
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.40000% 21-15.05.30	3 000 000.00	3 449 197.44	0.15
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	6 942 008.84	0.30
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	6 000 000.00	6 496 633.32	0.28
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	8 000 000.00	8 490 320.00	0.37
USD	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	8 250 000.00	8 208 997.50	0.35
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	11 500 000.00	11 985 672.37	0.52
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	6 750 000.00	7 526 893.95	0.33
USD	INFOR INC-144A 1.45000% 20-15.07.23	3 000 000.00	3 041 945.55	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	12 500 000.00	13 816 249.25	0.60
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	3 225 000.00	3 566 714.68	0.15
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	8 150 000.00	8 668 545.30	0.37
USD	METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 363 118.60	0.06
USD	MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	13 500 000.00	14 734 128.42	0.64
USD	MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	3 000 000.00	3 123 195.21	0.14
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 0.62500% 20-15.01.26	12 500 000.00	12 304 121.75	0.53
USD	NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 500 000.00	2 622 756.33	0.11
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	3 000 000.00	3 144 840.00	0.14
USD	NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 975 000.00	2 110 044.50	0.09
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	12 000 000.00	14 559 566.52	0.63
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	2 000 000.00	2 214 861.22	0.10
USD	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.20000% 20-15.03.24	5 000 000.00	5 340 657.90	0.23
USD	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.50000% 20-15.03.27	6 000 000.00	6 641 644.68	0.29
USD	SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	4 500 000.00	4 520 476.35	0.20
USD	SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 19-16.10.24	10 000 000.00	10 512 000.60	0.45
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	5 000 000.00	5 344 372.45	0.23
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	5 000 000.00	5 023 530.00	0.22
USD	VICI PROPERTIES LP / VCI NTE CO INC-144A 4.12500% 20-15.08.30	6 000 000.00	6 092 400.00	0.26
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	3 408 000.00	3 480 420.00	0.15
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	10 000 000.00	11 421 751.70	0.49
<b>Total USD</b>			<b>347 295 151.68</b>	<b>15.02</b>

### Total Notes, fester Zins

**347 295 151.68**      **15.02**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	3 650 000.00	3 785 823.25	0.16
<b>Total USD</b>			<b>3 785 823.25</b>	<b>0.16</b>

### Total Notes, variabler Zins

**3 785 823.25**      **0.16**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	10 336 795.50	0.45
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	9 605 000.00	9 235 751.14	0.40
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	8 388 436.00	0.36
USD	WELLS FARGO & CO 3.00000% 15-19.02.25	4 000 000.00	4 303 243.64	0.19
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4.30000% 15-22.07.27	5 000 000.00	5 716 350.50	0.25
<b>Total USD</b>			<b>37 980 576.78</b>	<b>1.65</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**37 980 576.78**      **1.65**

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD	AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 761 719.49	0.12
USD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 080 000.00	2 181 636.91	0.09
USD	COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	10 302 129.13	0.45
<b>Total USD</b>			<b>15 245 485.53</b>	<b>0.66</b>

### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**15 245 485.53**      **0.66**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 429 231.00	0.45
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	10 864 258.90	0.47
<b>Total USD</b>		<b>21 293 489.90</b>	<b>0.92</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>21 293 489.90</b>	<b>0.92</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>425 600 527.14</b>	<b>18.41</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	5 000 000.00	5 453 427.05	0.24
<b>Total USD</b>		<b>5 453 427.05</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>5 453 427.05</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5 453 427.05</b>	<b>0.24</b>
<b>Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	6 500 000.00	6 426 470.18	0.28
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	10 000 000.00	9 598 800.00	0.41
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	3 069 000.00	3 129 799.86	0.13
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	2 925 000.00	2 949 833.25	0.13
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	4 000 000.00	3 914 300.00	0.17
USD LITHIA MOTORS INC-144A 3.87500% 21-01.06.29	2 500 000.00	2 568 400.00	0.11
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	3 660 000.00	3 827 992.54	0.17
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	3 000 000.00	3 001 050.00	0.13
<b>Total USD</b>		<b>35 416 645.83</b>	<b>1.53</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>35 416 645.83</b>	<b>1.53</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>35 416 645.83</b>	<b>1.53</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 212 098 282.20</b>	<b>95.67</b>
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.21	-923.00	-186 710.92	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-186 710.92</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-186 710.92</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-186 710.92</b>	<b>-0.01</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
EUR 38 145 600.00	USD 46 799 387.11	28.6.2021	-139 060.78
CHF 207 018 900.00	USD 231 933 030.13	28.6.2021	-1 605 149.07
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-1 744 209.85</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>88 376 991.43</b>	<b>3.82</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-11.08</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>13 730 736.31</b>	<b>0.60</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>2 312 275 078.09</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

## 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 der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien 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 letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der 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 Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und 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, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere 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 Gesellschaft 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 Gesellschaft 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. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– 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 Gesellschaft berechtigt, 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 Aktien 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 Aktie 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 Aktie vornehmen.

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie 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 Aktie 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 Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

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



anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

Sofern es 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) Bewertung der Devisentermingeschäfte*

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

*d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*

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

*e) Bewertung von Optionen*

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

*f) Fair Value Pricing-Methode*

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

*g) 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.

*h) 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.

*i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

*j) Kombiniertes Jahresabschluss*

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2021 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = CNY		6.360600
USD 1 = EUR		0.817896

### k) «Mortgage-Backed Securities»

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

### l) 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 genettet.

### m) Swaps

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

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

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

### n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. Mai 2021 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	7 021 415.50
<b>Total</b>	<b>7 021 415.50</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	778 738.81
<b>Total</b>	<b>778 738.81</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 347 550.00
<b>Total</b>	<b>5 347 550.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 085 127.85
<b>Total</b>	<b>1 085 127.85</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE (USD) I-X-ACC	6 318 136.00
<b>Total</b>	<b>6 318 136.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	2 887 677.00
<b>Total</b>	<b>2 887 677.00</b>

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	13 723 675.75
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 347 550.00
<b>Total</b>	<b>19 071 225.75</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 42 509 870.91 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 27 016 270 521.36 USD.

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

### UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)  
(bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600% <sup>1</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600% <sup>1</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.600% / Eff 0.550%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.850% / Eff 0.790%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)  
(seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)  
(bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800% <sup>1</sup>	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050% <sup>2</sup>	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800% <sup>1</sup>	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 0.800% / Eff 0.350%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 1.050% / Eff 0.450%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)  
(seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800% <sup>1</sup>	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050% <sup>2</sup>	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800% <sup>1</sup>	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 0.800% / Eff 0.370%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 1.050% / Eff 0.470%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
(bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% <sup>1</sup>	0.510% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900% <sup>3</sup>	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.510% / Eff 0.410%

<sup>3</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.900% / Eff 0.690%

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)  
(seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600% <sup>1</sup>	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850% <sup>2</sup>	0.880% <sup>3</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750% <sup>4</sup>	0.780% <sup>5</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600% <sup>6</sup>	0.630% <sup>7</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.600% / Eff 0.400%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.850% / Eff 0.600%

<sup>3</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.880% / Eff 0.630%

<sup>4</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.750% / Eff 0.560%

<sup>5</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.780% / Eff 0.590%

<sup>6</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.600% / Eff 0.480%

<sup>7</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.630% / Eff 0.510%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
(bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050% <sup>1</sup>	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> Max 1.050% / Eff 0.600%

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)  
(seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.800%	0.850%

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%



UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530% <sup>1</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%

<sup>1</sup> Max 0.530% / Eff 0.540%

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Short Term EUR Corporates (EUR)  
(bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% <sup>1</sup>	0.370% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480% <sup>3</sup>	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% <sup>4</sup>	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% <sup>5</sup>	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% <sup>6</sup>	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> Max 0.340% / Eff 0.250%

<sup>2</sup> Max 0.370% / Eff 0.320%

<sup>3</sup> Max 0.480% / Eff 0.430%

<sup>4</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.340% / Eff 0.380%

<sup>5</sup> Max 0.900% / Eff 0.810%

<sup>6</sup> Max 0.500% / Eff 0.450%

UBS (Lux) Bond SICAV  
– Short Term EUR Corporates (EUR)  
(seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.310% <sup>1</sup>	0.340% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.310% / Eff 0.290%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.340% / Eff 0.320%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.310% <sup>3</sup>	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>3</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.310% / Eff 0.290%

### UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (bis zum 19. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% <sup>1</sup>	0.370% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480% <sup>3</sup>	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420% <sup>4</sup>	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% <sup>5</sup>	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500% <sup>6</sup>	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> Max 0.340% / Eff 0.250%

<sup>2</sup> Max 0.370% / Eff 0.320%

<sup>3</sup> Max 0.480% / Eff 0.430%

<sup>4</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD): Max 0.420% / Eff 0.3870%

<sup>5</sup> Max 0.900% / Eff 0.810%

<sup>6</sup> Max 0.500% / Eff 0.450%

### UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (seit dem 20. Dezember 2020)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.310% <sup>1</sup>	0.340% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.310%	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD): Max 0.310% / Eff 0.290%

<sup>2</sup> UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD): Max 0.340% / Eff 0.320%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

#### UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
  - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne,

- marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
  - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
  - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
  - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
  - g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft 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 die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
  - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
  - 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 Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft 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 der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die *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.

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «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.

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

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

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese

Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene 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 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 Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden 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

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

### Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der

Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

### Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

#### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	- USD	131 937 500.00 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	- USD	19 055 054.72 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	24 265 031.27 USD	52 687 265.63 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	30 362 500.00 USD
– Global Corporates (USD)	142 635 083.90 USD	37 645 413.25 USD
– Global Dynamic (USD)	44 304 767.07 USD	583 452 701.43 USD
– Global Inflation-linked (USD)	47 582 245.67 USD	15 367 730.41 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	15 805 229.37 USD	59 958 845.35 USD
– Multi Income (USD)	659 687.50 USD	3 230 043.42 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	63 864 242.29 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	176 587 500.00 USD	58 829 492.43 USD
– USD Corporates (USD)	6 483 750.00 USD	21 769 687.50 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	84 915 406.25 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	121 778 312.50 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 Referenzanleihe).

#### b) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	907 900.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	3 112 800.00 USD
– USD High Yield (USD)	17 509 500.00 USD

## c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Global Dynamic (USD)	19 840 455.95 USD	19 750 000.00 USD
– Global Inflation-linked (USD)	2 767 182.33 USD	2 750 000.00 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	48 690 557.01 USD
– Floating Rate Income (USD)	117 724 625.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	477 468 448.99 USD	514 319 835.35 USD
– Global Inflation-linked (USD)	66 993 909.79 USD	57 052 693.30 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	40 364 956.40 USD	62 189 817.56 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Multi Income (USD)	- USD	457 310.72 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	81 487 125.10 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Aktien (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Aktien (verkauft)
– Multi Income (USD)	- USD	1 009 480.75 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	448 285.01 USD

### Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu

beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– Asian High Yield (USD)	-	-
– China Fixed Income (RMB)	-	-
– Multi Income (USD)	-	-
– USD High Yield (USD)	-	-

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

### Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) I-A1-acc	0.56%
– 2023 (USD) I-B-dist	0.13%
– 2023 (USD) K-1-acc	0.70%
– 2023 (USD) K-1-dist	0.66%
– 2023 (USD) K-1-qdist	0.67%
– 2023 (USD) P-acc	0.91%
– 2023 (USD) P-dist	0.91%
– 2023 (USD) P-qdist	0.91%
– 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.91%
– 2023 (USD) Q-acc	0.66%
– 2023 (USD) Q-dist	0.66%
– 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.66%
– 2024 (USD) K-1-acc	0.62%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.62%
– 2024 (USD) K-1-qdist	0.62%
– 2024 (USD) P-acc	0.86%
– 2024 (USD) P-dist	0.86%
– 2024 (USD) P-qdist	0.85%
– 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.87%
– 2024 (USD) Q-acc	0.63%
– 2024 (USD) Q-dist	0.62%
– 2024 (USD) Q-qdist	0.61%
– 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.61%
– 2025 I (EUR) I-B-dist	0.07%
– 2025 I (EUR) K-1-acc	0.36%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2025 I (EUR) K-1-dist	0.36%
- 2025 I (EUR) P-acc	0.46%
- 2025 I (EUR) P-dist	0.46%
- 2025 I (EUR) Q-acc	0.36%
- 2025 I (EUR) Q-dist	0.36%
- 2025 I (USD) K-1-acc	0.43%
- 2025 I (USD) P-acc	0.53%
- 2025 I (USD) P-dist	0.53%
- 2025 I (USD) Q-acc	0.43%
- 2025 I (USD) Q-dist	0.43%
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
- Asian High Yield (USD) F-dist	0.54%
- Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.71%
- Asian High Yield (USD) (SEK hedged) I-A1-acc	0.73%
- Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.53%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.58%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-acc	0.58%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.58%
- Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.14%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.12%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
- Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.91%
- Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.18%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.17%
- Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.52%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.52%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.47%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.47%
- Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.52%
- Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.48%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.53%
- Asian High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.51%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.94%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.87%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.96%
- Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.93%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.87%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.86%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.08%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.71%
- China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.63%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A2-acc	0.67%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A2-acc	0.66%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A2-acc	0.65%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.59%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.58%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-dist	0.65%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.64%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.61%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-qdist	0.55%
- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.21%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-B-acc	0.21%
- China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.20%
- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.20%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.06%
- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.20%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.25%
- China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.36%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.26%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-mdist	1.21%
- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.85%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.81%
- China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.85%
- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.85%
- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) U-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.45%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.47%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.63%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.65%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.67%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.58%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.58%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.60%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.53%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.53%
- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.50%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.53%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
- Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
- Convert Global (EUR) K-X-acc	0.06%
- Convert Global (EUR) P-acc	1.88%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.93%
- Convert Global (EUR) P-dist	1.87%
- Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.02%
- Convert Global (EUR) Q-dist	0.97%
- Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.67%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.14%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.18%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.17%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.93%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.92%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.86%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.92%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.08%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.65%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.14%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.56%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.06%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.91%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.91%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.91%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.66%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc*	1.20%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc*	1.26%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc*	0.66%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc*	0.71%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc*	0.02%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc*	0.02%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.66%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.67%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.41%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.41%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.41%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.41%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.86%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.86%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.86%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.83%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.60%
– Global Corporates (USD) I-A3-acc	0.46%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Corporates (USD) P-acc	1.21%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.24%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.70%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global Dynamic (USD) I-A2-acc	0.62%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.12%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.47%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.52%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.52%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.52%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.87%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.87%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.47%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.49%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.98%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.03%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.62%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.62%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) F-acc	0.35%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A1-acc	0.39%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.31%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.91%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.92%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.53%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.59%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.58%



UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.53%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.58%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.41%
– Multi Income (USD) Q-acc	0.79%
– Multi Income (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.55%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.65%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.66%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.60%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-qdist	0.36%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.07%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.12%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.05%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.86%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.38%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.33%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.38%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.84%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.80%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.45%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.01%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.12%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.87%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.56%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.31%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.40%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.12%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Term USD Corporates (USD) K-B-mdist	0.12%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.87%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.51%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.52%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-B-dist	0.08%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.26%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.21%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.71%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.08%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.37%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.78%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.77%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.02%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

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

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

## Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– 2023 (USD)	11.49%
– 2024 (USD)	25.43%
– 2025 I (EUR)	-84.82%
– 2025 I (USD)	3.05%
– Asian High Yield (USD)	31.63%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	141.79%
– China Fixed Income (RMB)	122.40%
– Convert Global (EUR)	96.29%
– Emerging Economies Corporates (USD)	147.07%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	54.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	44.54%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	81.62%
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	23.44%
– Floating Rate Income (USD)	61.55%
– Global Corporates (USD)	4.72%
– Global Dynamic (USD)	79.15%
– Global Inflation-linked (USD)	-41.13%
– Global Short Term Flexible (USD)	-26.37%
– Multi Income (USD)	94.31%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	107.39%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	-9.88%
– Short Term USD Corporates (USD)	108.46%
– USD Corporates (USD)	0.37%
– USD High Yield (USD)	121.29%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	21.38%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2021 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2023 (USD)	- USD
– 2024 (USD)	- USD
– 2025 I (EUR)	- EUR

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2025 I (USD)	- USD
– Asian High Yield (USD)	77 397.80 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	3 817.30 USD
– China Fixed Income (RMB)	274 487.87 CNY
– Convert Global (EUR)	131 463.52 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	15 250.80 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	2 227.40 USD
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	- USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	1 687.80 EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	- USD
– Floating Rate Income (USD)	464.49 USD
– Global Corporates (USD)	17 080.24 USD
– Global Dynamic (USD)	47 392.45 USD
– Global Inflation-linked (USD)	4 737.64 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	4 470.17 USD
– Multi Income (USD)	924.50 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	2 954.00 USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	- EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	24 315.80 USD
– USD Corporates (USD)	1 904.50 USD
– USD High Yield (USD)	5 392.80 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	9 712.20 USD

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

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 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021:

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Asian High Yield (USD)	8 436 006 115.57 USD	38.62%
- China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
- Multi Income (USD)	49 313 454.54 USD	22.98%
- USD High Yield (USD)	863 903 648.89 USD	18.53%

UBS (Lux) Bond SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
- Asian High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%
- China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
- Multi Income (USD)	455.51 USD	0.00%
- USD High Yield (USD)	5 392.80 USD	0.00%

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Asian High Yield (USD)	722 411 763.20 USD	3.31%
- China Fixed Income (RMB)	100 598 900.00 CNY	0.23%
- Multi Income (USD)	0.00 USD	0.00%
- USD High Yield (USD)	3 688 204.73 USD	0.08%

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

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

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2021 benutzt.

#### b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

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

Die folgenden Subfonds/Aktienklassen wurden von UBS-Unternehmen mit Startkapital versorgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Aktienklasse	Marktwert %	Nettofondsvermögen
- Asian High Yield (USD)	(GBP hedged) Q-dist	13 101.00	0.03%
- China Fixed Income (RMB)	(EUR hedged) I-A3-dist	11 087.00	0.02%
- China Fixed Income (RMB)	(GBP hedged) Q-acc	12 979.00	0.03%
- China Fixed Income (RMB)	(GBP hedged) I-A3-dist	12 943.00	0.03%
- China Fixed Income (RMB)	(USD hedged) I-A3-dist	9 124.00	0.02%
- USD High Yield (USD)	(ZAR hedged) P-mdist	1 072 879.00	2.27%

#### c) Beteiligungen der Direktoren

Per 31. Mai 2021 hält ein Direktor der Gesellschaft 700 Aktien von UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) - (CHF hedged) P-acc, die 0% des gesamten Nettovermögens des Subfonds entsprechen. Keine anderen Direktoren hielten zum 31. Mai 2021 Anteile von denen in Hong Kong registrierten Subfonds.

### Erläuterung 12 – Ereignis

Folgende Namensänderung fand statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
- EUR Corporates (EUR)	- EUR Corporates Sustainable (EUR)	21.12.2020

### Erläuterung 13 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. 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 Folgendem ausgewiesen.

Anleihen	Währung	Nominal
WASHINGTON MUTUAL BK FA		
CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	USD	7 995 000.00
UNION NATIONAL FIDC TR		
2006-REG-S*DEFAULT*VAR 07-01.05.11	USD	2 105 964.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S		
*DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	1 179 935.00
UNION NATIONAL FIDC-REG-S		
*DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	875 000.00
WIMAR OPKO LLC/FINANCE-SUB		
*DEFAULT* 9.62500% 07-15.12.14	USD	1 150 000.00

Anleihen	Währung	Nominal
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT*		
1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE		
TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	USD	1 750 000.00

## Erläuterung 14 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

## Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche 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 Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

## Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie 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 die Gesellschaft 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 der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft 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 der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres 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-Derivate\*

Subfonds die in OTC Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)</b>		
Goldman Sachs	307 367.37 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	19 843.39 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)</b>		
Barclays	-442 337.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-48 512.80 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>		
Bank of America	-1 868 024.86 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-2 926.13 USD	0.00 USD
Citibank	-2 509 332.79 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	19 880.20 USD	0.00 USD
JP Morgan	-45 257.97 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 310 660.47 USD	0.00 USD
State Street	-1 425 754.86 USD	0.00 USD
UBS AG	2 131 740.23 USD	1 873 099.80 USD
Westpac Banking Corp	4 484.71 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)</b>		
HSBC	-29 907 964.32 CNY	0.00 CNY
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)</b>		
Canadian Imperial Bank	-26 386.14 EUR	0.00 EUR
Citibank	-77 029.07 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	9 544 309.04 EUR	0.00 EUR
HSBC	737 492.88 EUR	480 000.00 EUR
Morgan Stanley	1 234 173.24 EUR	0.00 EUR
State Street	-272 668.05 EUR	0.00 EUR
UBS AG	36 679 245.65 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)</b>		
State Street	-79 659.54 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.

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)</b>		
Bank of America	914 631.94 USD	577 271.10 USD
Barclays	409 062.68 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-7 799.89 USD	0.00 USD
Citibank	285 410.62 USD	0.00 USD
Credit Suisse	-332 420.61 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-121 567.24 USD	0.00 USD
HSBC	-561 653.02 USD	0.00 USD
JP Morgan	218 851.79 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 456 778.96 USD	1 668 585.91 USD
Standard Chartered Bank	46 322.88 USD	0.00 USD
State Street	427 154.66 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*</b>		
Citibank	849 387.79 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-3 486.25 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)</b>		
Bank of America	116.66 USD	0.00 USD
Barclays	-61 805.11 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	6 976.47 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 464.69 USD	0.00 USD
JP Morgan	347.11 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	945.71 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)</b>		
Citibank	-47 249.85 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-2 176 844.30 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 331 495.83 USD	0.00 USD
State Street	3 160 517.55 USD	0.00 USD
UBS AG	-58 420.75 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)</b>		
Bank of America	-839 041.56 USD	0.00 USD
Barclays	2 035 776.36 USD	105 147.90 USD
Citibank	-997 856.87 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-4 752 498.02 USD	0.00 USD
HSBC	-100 883.73 USD	0.00 USD
JP Morgan	-5 503 505.21 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-8 076 089.81 USD	438 000.00 USD
State Street	-1 994 306.06 USD	0.00 USD
UBS AG	-272 340.62 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)</b>		
Bank of America	-143 399.73 USD	0.00 USD
Barclays	-8 238.16 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	5 829.46 USD	0.00 USD
Citibank	101 478.39 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 931 810.60 USD	0.00 USD
HSBC	-55 405.37 USD	0.00 USD
JP Morgan	-548 239.66 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-760 227.94 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-4 030.76 USD	0.00 USD
State Street	877 676.25 USD	0.00 USD
UBS AG	47 538.15 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-219.31 USD	0.00 USD

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)</b>		
Barclays	158 387.04 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-57 466.70 USD	0.00 USD
Citibank	260 860.02 USD	300 000.00 USD
Goldman Sachs	-2 127 440.53 USD	0.00 USD
HSBC	7 877.83 USD	0.00 USD
JP Morgan	-736 781.79 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-552 630.99 USD	0.00 USD
State Street	-305 866.68 USD	0.00 USD
UBS AG	-177 036.62 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)</b>		
Bank of America	3 953.57 USD	0.00 USD
Barclays	-3 509.80 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 025.26 USD	0.00 USD
HSBC	-2 775.47 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	12 837.73 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>		
Barclays	-221 487.79 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 064.41 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	382 588.18 USD	0.00 USD
State Street	-167.04 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)</b>		
Citibank	790 391.08 EUR	0.00 EUR
HSBC	-2 591.19 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-224 382.25 EUR	0.00 EUR
State Street	-433.72 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 603.83 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)</b>		
Goldman Sachs	12 520.11 USD	0.00 USD
JP Morgan	4 828 995.77 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 401 292.30 USD	0.00 USD
State Street	2 325 716.54 USD	0.00 USD
UBS AG	1 003 982.13 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)</b>		
Morgan Stanley	-137 963.53 USD	0.00 USD
State Street	-56 963.44 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	12.98 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)</b>		
Bank of America	42.50 USD	0.00 USD
Citibank	-1.06 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 352 646.62 USD	990 000.00 USD
JP Morgan	260 307.84 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-453 859.05 USD	0.00 USD
State Street	37 064.60 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)</b>		
Morgan Stanley	-1 605 149.07 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-139 060.78 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
UBS AG		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
HSBC	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

  

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Bank of America, Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

  

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Barclays, Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

  

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

  

<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)</b>	
Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Goldman Sachs	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

## Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	174 351 263.25 USD	186 398 806.23 USD	45.68	54.32	0.00
– 2024 (USD)	94 810 948.19 USD	101 362 314.39 USD	45.68	54.32	0.00
– 2025 I (EUR)	90 934 666.98 EUR	97 218 185.02 EUR	45.68	54.32	0.00
– 2025 I (USD)	22 373 200.40 USD	23 919 171.95 USD	45.68	54.32	0.00
– Asian High Yield (USD)	474 553 778.65 USD	507 345 092.77 USD	45.68	54.32	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	14 252 558.31 USD	15 237 399.52 USD	45.68	54.32	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	174 086 629.20 USD	186 115 886.15 USD	45.68	54.32	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	5 717 332.51 USD	6 112 395.95 USD	45.68	54.32	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	10 350 934.74 USD	11 066 176.66 USD	45.68	54.32	0.00
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	225 919 875.23 EUR	241 530 771.04 EUR	45.68	54.32	0.00
– Floating Rate Income (USD)	13 545 131.20 USD	14 481 089.72 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Corporates (USD)	89 247 212.48 USD	95 414 128.67 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Dynamic (USD)	328 314 460.24 USD	351 000 745.93 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	59 834 296.88 USD	63 968 802.41 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	63 516 246.32 USD	67 905 171.82 USD	45.68	54.32	0.00
– Multi Income (USD)	1 374 200.33 USD	1 469 156.56 USD	45.68	54.32	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	29 508 091.03 USD	31 547 078.23 USD	45.68	54.32	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	69 019 509.72 EUR	73 788 706.65 EUR	45.68	54.32	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	41 950 649.64 USD	44 849 408.41 USD	45.68	54.32	0.00
– USD Corporates (USD)	27 597 080.35 USD	29 504 018.13 USD	45.68	54.32	0.00
– USD High Yield (USD)	73 715 883.15 USD	78 809 596.00 USD	45.68	54.32	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	73 656 690.49 USD	78 746 313.17 USD	45.68	54.32	0.00

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)



# Ungeprüfte Informationen

## 1) Gesamtengagement

### Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-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.

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– 2023 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2024 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (EUR)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	37.4%	55.2%	46.6%	25.3%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	Commitment-Ansatz						
– China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
– Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	45.5%	56.5%	52.0%	62.2%	JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Index
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Commitment-Ansatz						
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	Commitment-Ansatz						
– Fixed Maturity Series 1 (USD)	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	48.5%	69.8%	62.6%	257.1%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	34.5%	47.6%	42.6%	183.0%	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)
– Global Short Term Flexible (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	24.1%	55.2%	46.4%	153.6%	n/a
– Multi Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	14.7%	43.3%	32.0%	33.0%	Composite Benchmark bestehend aus 50% BB Barclays US Intermediate Corporate USD Index/ 25% BB Barclays US Corporate High Yield Index / 25% BB Barclays Global Emerging Market Hard Currency Index

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

# Ungeprüfte Informationen

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	19.7%	32.4%	24.8%	13.0%	ICE BofAML US Corporates High Yield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.
– Short Term EUR Corporates (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						

## 2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren 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) 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 Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement 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 genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 22. September 2020. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

# Ungeprüfte Informationen

## 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 Vergütungspolitik 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:

- 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 (vorab geprüften) 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 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	7 975	919	8 894	79
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 393	498	3 891	22
- davon Senior Management*	1 337	285	1 622	7
- davon sonstige identifizierte	2 056	213	2 269	15

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

# Ungeprüfte Informationen

## **Vergütung von Beauftragten**

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS AM 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 2020 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 414 552, wovon EUR 1 656 212 auf variable Vergütungen entfielen (9 Empfänger).

# Ungeprüfte Informationen

## 3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 208 841 488.23 USD	309 089 467.10 USD	709 241 755.32 EUR	242 303 025.88 USD	2 652 201 471.72 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	115 973 715.11 USD	52 607 236.08 USD	9 487 504.53 EUR	3 161 099.38 USD	236 725 740.16 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.59%	17.02%	1.34%	1.30%	8.93%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	485 013.22 USD	177 555.93 USD	7 800.45 EUR	1 102.03 USD	963 698.73 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	194 005.29 USD	71 022.37 USD	3 120.18 EUR	440.81 USD	385 479.49 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	291 007.93 USD	106 533.56 USD	4 680.27 EUR	661.22 USD	578 219.24 USD

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)* (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	73 529 514.88 USD	640 905 668.85 USD	348 690 018.14 USD	67 556 713.93 USD	876 571 791.95 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	9 863 291.81 USD	157 008 356.92 USD	7 078 926.99 USD	7 640 358.04 USD	200 152 852.50 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.41%	24.50%	2.03%	11.31%	22.83%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	21 489.92 USD	392 499.43 USD	17 141.05 USD	19 557.35 USD	401 740.60 EUR
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	8 595.97 USD	156 999.77 USD	6 856.42 USD	7 822.94 USD	160 696.24 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	12 893.95 USD	235 499.66 USD	10 284.63 USD	11 734.41 USD	241 044.36 EUR

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	172 406 275.23 USD	609 897 654.20 USD	1 209 541 160.04 USD	201 054 908.16 USD	168 275 067.55 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	9 400 583.67 USD	78 544 713.57 USD	307 634 731.57 USD	59 458 881.67 USD	45 832 096.63 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.45%	12.88%	25.43%	29.57%	27.24%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	26 380.67 USD	170 241.65 USD	490 393.75 USD	72 040.20 USD	68 401.47 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	10 552.27 USD	68 096.66 USD	196 157.50 USD	28 816.08 USD	27 360.59 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	15 828.40 USD	102 144.99 USD	294 236.25 USD	43 224.12 USD	41 040.88 USD

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	24 775 413.74 USD	897 032 225.32 USD	599 799 484.92 EUR	918 968 047.02 USD	483 503 176.91 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 226 005.64 USD	35 535 074.84 USD	115 248 312.34 EUR	48 560 621.16 USD	21 716 896.43 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.95%	3.96%	19.21%	5.28%	4.49%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	2 019.48 USD	48 039.05 USD	222 179.95 EUR	107 287.87 USD	38 512.10 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	807.79 USD	19 215.62 USD	88 871.98 EUR	42 915.15 USD	15 404.84 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	1 211.69 USD	28 823.43 USD	133 307.97 EUR	64 372.72 USD	23 107.26 USD



# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>		
– Australien	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60
– China	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>		
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 101 941 394.32 USD	2 601 196 781.92 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	45 012 667.19 USD	61 159 462.23 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.08%	2.35%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>91 925.67 USD</b>	<b>103 517.92 USD</b>
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	<b>36 770.27 USD</b>	<b>41 407.17 USD</b>
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>55 155.40 USD</b>	<b>62 110.75 USD</b>

# Ungeprüfte Informationen

## 4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

### Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2021.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	14.27%	14.44%
– 2024 (USD)	23.88%	24.20%
– 2025 I (EUR)	11.68%	11.80%
– 2025 I (USD)	9.72%	9.45%
– Asian High Yield (USD)	12.94%	13.50%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	15.94%	17.12%
– Emerging Economies Corporates (USD)	28.33%	19.13%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.48%	1.65%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	16.75%	19.16%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	25.45%	26.62%
– Floating Rate Income (USD)	9.58%	10.01%
– Global Corporates (USD)	11.94%	12.78%
– Global Dynamic (USD)	23.67%	27.61%
– Global Inflation-linked (USD)	18.82%	20.76%
– Global Short Term Flexible (USD)	23.51%	24.25%
– Multi Income (USD)	6.42%	6.66%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	2.81%	2.87%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	18.63%	18.85%
– Short Term USD Corporates (USD)	4.16%	4.33%
– USD Corporates (USD)	5.85%	6.16%
– USD High Yield (USD)	5.20%	5.58%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	3.19%	3.34%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

# Ungeprüfte Informationen

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
United Kingdom	30 997 660.40	16 856 302.16	16 167 143.69	3 977 699.13	84 370 233.97
United States	16 365 565.85	8 899 475.62	8 535 626.60	2 100 071.30	44 544 220.50
Japan Government Ten	12 396 217.94	6 740 973.11	6 465 373.00	1 590 714.42	33 740 346.68
Federal Republic of Germany	5 447 266.13	2 962 183.68	2 841 076.81	699 007.13	14 826 509.87
Amazon.Com Inc	3 832 790.55	2 084 243.61	1 999 030.73	491 833.49	10 432 188.48
Microsoft Corp	3 499 914.47	1 903 228.02	1 825 415.83	449 117.98	9 526 157.74
French Republic	3 111 028.81	1 691 754.83	1 622 588.58	399 215.18	8 467 678.70
Netherlands Government Bond	2 761 572.29	1 501 722.91	1 440 325.99	354 372.03	7 516 518.89
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	2 742 613.19	1 491 413.10	1 430 437.69	351 939.15	7 464 915.54
European Investment Bank	2 729 706.37	1 484 394.46	1 423 706.00	350 282.91	7 429 785.42

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*
United Kingdom	2 533 941.85	30 950 611.50	1 016 476.33	1 840 277.81	40 165 969.78
United States	1 337 823.30	16 340 725.85	536 660.19	971 595.51	21 206 078.62
Japan Government Ten	1 013 344.07	12 377 402.70	406 497.20	735 942.15	16 062 699.86
Federal Republic of Germany	445 293.47	5 438 998.16	178 626.93	323 394.82	7 058 427.12
Amazon.Com Inc	313 316.17	3 826 973.06	125 685.00	227 546.19	4 966 431.26
Microsoft Corp	286 104.81	3 494 602.22	114 769.31	207 783.90	4 535 099.00
French Republic	254 314.87	3 106 306.83	102 016.96	184 696.43	4 031 190.99
Netherlands Government Bond	225 748.12	2 757 380.72	90 557.57	163 949.80	3 578 374.23
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	224 198.29	2 738 450.40	89 935.86	162 824.23	3 553 807.52
European Investment Bank	223 143.20	2 725 563.17	89 512.62	162 057.97	3 537 083.19

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
United Kingdom	2 408 169.40	15 867 133.58	58 370 555.82	10 637 853.61	11 292 462.11
United States	1 271 420.31	8 377 232.87	30 817 395.98	5 616 375.28	5 961 983.25
Japan Government Ten	963 046.64	6 345 396.51	23 342 862.72	4 254 164.67	4 515 947.96
Federal Republic of Germany	423 191.28	2 788 355.58	10 257 546.78	1 869 406.24	1 984 441.59
Amazon.Com Inc	297 764.70	1 961 935.16	7 217 387.12	1 315 346.52	1 396 287.38
Microsoft Corp	271 903.97	1 791 542.00	6 590 560.39	1 201 109.29	1 275 020.47
French Republic	241 691.93	1 592 478.57	5 858 264.10	1 067 650.55	1 133 349.24
Netherlands Government Bond	214 543.09	1 413 598.18	5 200 215.35	947 723.19	1 006 042.07
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	213 070.18	1 403 893.37	5 164 514.18	941 216.77	999 135.26
European Investment Bank	212 067.47	1 397 286.60	5 140 209.81	936 787.37	994 433.30

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
United Kingdom	244 317.10	5 246 201.08	12 270 879.39	7 458 345.68	4 906 445.23
United States	128 989.98	2 769 791.27	6 478 549.74	3 937 718.07	2 590 413.33
Japan Government Ten	97 704.41	2 097 998.72	4 907 225.04	2 982 653.44	1 962 127.58
Federal Republic of Germany	42 934.22	921 922.92	2 156 380.35	1 310 666.46	862 217.10
Amazon.Com Inc	30 209.26	648 680.89	1 517 266.46	922 207.56	606 670.85
Microsoft Corp	27 585.60	592 343.25	1 385 492.57	842 114.26	553 981.77
French Republic	24 520.48	526 526.28	1 231 546.47	748 544.50	492 427.24
Netherlands Government Bond	21 766.14	467 382.48	1 093 208.97	664 461.78	437 113.74
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	21 616.71	464 173.75	1 085 703.74	659 900.04	434 112.81
European Investment Bank	21 514.98	461 989.33	1 080 594.38	656 794.53	432 069.86

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
United Kingdom	13 105 840.87	13 095 317.09
United States	6 919 377.11	6 913 820.96
Japan Government Ten	5 241 132.97	5 236 924.42
Federal Republic of Germany	2 303 109.40	2 301 260.04
Amazon.Com Inc	1 620 507.56	1 619 206.32
Microsoft Corp	1 479 767.23	1 478 579.00
French Republic	1 315 346.00	1 314 289.80
Netherlands Government Bond	1 167 595.44	1 166 657.88
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	1 159 579.52	1 158 648.39
European Investment Bank	1 154 122.50	1 153 195.76

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft 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 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen unter 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 109.02	603.08	578.42	142.31	3 018.56
1 Woche bis 1 Monat	465 784.99	253 290.49	242 934.88	59 770.72	1 267 785.63
1 Monat bis 3 Monate	1 018 785.69	554 008.25	531 357.99	130 733.19	2 772 957.25
3 Monate bis 1 Jahr	10 541 106.03	5 732 176.75	5 497 820.60	1 352 661.71	28 691 055.09
mehr als 1 Jahr	89 208 366.68	48 510 860.62	46 527 527.04	11 447 445.96	242 809 640.17
unbegrenzt	85 163 653.82	46 311 375.20	44 417 966.09	10 928 418.06	231 800 636.07

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	90.66	1 107.34	36.37	65.84	1 437.04
1 Woche bis 1 Monat	38 076.17	465 078.01	15 274.04	27 652.85	603 552.19
1 Monat bis 3 Monate	83 281.89	1 017 239.36	33 408.05	60 483.55	1 320 116.25
3 Monate bis 1 Jahr	861 695.67	10 525 106.52	345 664.30	625 807.34	13 658 893.63
mehr als 1 Jahr	7 292 447.58	89 072 964.32	2 925 323.77	5 296 147.36	115 593 903.32
unbegrenzt	6 961 807.55	85 034 390.60	2 792 689.42	5 056 019.72	110 352 868.61

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	86.16	567.69	2 088.36	380.60	404.02
1 Woche bis 1 Monat	36 186.25	238 426.79	877 102.60	159 849.24	169 685.69
1 Monat bis 3 Monate	79 148.18	521 497.70	1 918 437.92	349 629.39	371 144.10
3 Monate bis 1 Jahr	818 925.32	5 395 798.76	19 849 569.62	3 617 522.79	3 840 129.83
mehr als 1 Jahr	6 930 486.24	45 664 126.01	167 984 998.83	30 614 747.47	32 498 649.48
unbegrenzt	6 616 257.57	43 593 711.72	160 368 548.60	29 226 672.92	31 025 158.70

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	8.74	187.70	439.02	266.84	175.54
1 Woche bis 1 Monat	3 671.22	78 831.81	184 387.83	112 072.51	73 726.48
1 Monat bis 3 Monate	8 029.86	172 424.45	403 301.29	245 129.98	161 257.85
3 Monate bis 1 Jahr	83 082.80	1 784 030.18	4 172 851.73	2 536 295.05	1 668 492.36
mehr als 1 Jahr	703 121.76	15 098 075.89	35 314 442.90	21 464 421.11	14 120 290.37
unbegrenzt	671 242.18	14 413 528.20	33 713 283.88	20 491 222.92	13 480 075.53

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	468.90	468.52
1 Woche bis 1 Monat	196 934.34	196 776.21
1 Monat bis 3 Monate	430 743.58	430 397.70
3 Monate bis 1 Jahr	4 456 789.85	4 453 211.12
mehr als 1 Jahr	37 717 383.92	37 687 097.47
unbegrenzt	36 007 275.41	35 978 362.15

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	43.07%
EUR	17.73%
GBP	17.46%
JPY	10.32%
CAD	2.56%
AUD	1.90%
CHF	1.22%
SGD	1.20%
DKK	1.17%
SEK	1.07%
NOK	0.92%
HKD	0.87%
NZD	0.47%
TRY	0.04%
BRL	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	174 351 263.25	94 810 948.19	90 934 666.98	22 373 200.40	474 553 778.65
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)*
bis zu 1 Tag	14 252 558.31	174 086 629.20	5 717 332.51	10 350 934.74	225 919 875.23
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
bis zu 1 Tag	13 545 131.20	89 247 212.48	328 314 460.24	59 834 296.88	63 516 246.32
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	1 374 200.33	29 508 091.03	69 019 509.72	41 950 649.64	27 597 080.35
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	73 715 883.15	73 656 690.49
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

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

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	174 351 263.25 USD	94 810 948.19 USD	90 934 666.98 EUR	22 373 200.40 USD	474 553 778.65 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)* Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	14 252 558.31 USD	174 086 629.20 USD	5 717 332.51 USD	10 350 934.74 USD	225 919 875.23 EUR

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

# Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	13 545 131.20 USD	89 247 212.48 USD	328 314 460.24 USD	59 834 296.88 USD	63 516 246.32 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	1 374 200.33 USD	29 508 091.03 USD	69 019 509.72 EUR	41 950 649.64 USD	27 597 080.35 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	73 715 883.15 USD	73 656 690.49 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. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.42%
– 2024 (USD)	0.34%
– 2025 I (EUR)	0.08%
– 2025 I (USD)	0.03%
– Asian High Yield (USD)	0.41%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.22%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.25%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.24%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.26%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	0.20%
– Floating Rate Income (USD)	0.28%
– Global Corporates (USD)	0.22%
– Global Dynamic (USD)	0.16%
– Global Inflation-linked (USD)	0.12%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.15%
– Multi Income (USD)	0.16%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.14%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.19%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.22%
– USD Corporates (USD)	0.18%
– USD High Yield (USD)	0.20%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.17%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)

# Ungeprüfte Informationen

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Bond SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– 2023 (USD)	0.17%
– 2024 (USD)	0.14%
– 2025 I (EUR)	0.03%
– 2025 I (USD)	0.01%
– Asian High Yield (USD)	0.16%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.10%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.10%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.10%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)*	0.08%
– Floating Rate Income (USD)	0.11%
– Global Corporates (USD)	0.09%
– Global Dynamic (USD)	0.06%
– Global Inflation-linked (USD)	0.05%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.06%
– Multi Income (USD)	0.07%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.05%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.09%
– USD Corporates (USD)	0.07%
– USD High Yield (USD)	0.08%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.07%

\* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)



# Ungeprüfte Informationen

b) Die Gesellschaft ist in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

## UBS (Lux) Bond SICAV

### Allgemeine Angaben

– Multi Income (USD) – USD High Yield (USD)

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):

450 000.17 USD

80 000 000.15 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

2.10%

5.65%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

### Angaben zur Konzentration

#### 10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt drei Gegenparteien: Bank of America, Morgan Stanley und JP Morgan.

#### Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

### Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 990 000.00 USD - Cash

#### Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	450 000.17 USD	80 000 000.15 USD
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

# Ungeprüfte Informationen

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	450 000.17 USD	80 000 000.15 USD
Trilateral	-	-

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

