

Rapport semestriel 2020

Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)

R.C.S. Luxembourg N° B 56 385

Rapport semestriel non révisé au 30 novembre 2020

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 (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)

Rapport semestriel non révisé au 30 novembre 2020

Sommaire	Page	ISIN
Gestion et administration	6	
Caractéristiques de la Société	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	15	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	17	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)	24	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)	31	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)	38	K-1-acc LU2156500220 P-acc LU2156499894 P-dist LU2156499977 Q-acc LU2156500063 Q-dist LU2156500147
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	44	F-acc LU0949706286 F-dist LU2073878949 I-A1-acc LU0871581103 (SEK hedged) I-A1-acc LU2191342232 I-A3-acc LU2177575094 (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 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
		Q-mdist	LU1240771177
		(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
		U-X-acc	LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	56	I-B-acc	LU1377678567
		U-X-acc	LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	61	(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 hedged) I-A3-acc	LU2200675218
		(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
		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 hedged) U-X-acc	LU2008202314
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	70	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
		(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
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	81	Q-dist	LU1240771847
		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
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	91	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
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	103	U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
		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 (EUR)	109	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)	116	P-qdist	LU2100412902
		(HKD) P-qdist	LU2100413033
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	121	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)	131	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
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	143	(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-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
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	161	(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
		(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
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	172	(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087
		(AUD hedged) F-acc	LU1991162741
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987
		P-acc	LU0659916679
		(AUD hedged) P-acc	LU1991167542
		(CHF hedged) P-acc	LU0726085425
		(EUR hedged) P-acc	LU0706127809
		P-dist	LU0659904402
		(EUR hedged) P-dist	LU2251373150
		(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	182	(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688
		(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
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	188	U-X-acc	LU2028847254
		(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
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	199	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
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	207	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
		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)	217	F-acc	LU0396366626
		I-A1-acc	LU0396367277
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-acc	LU0396367863
		(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)	225	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
		Q-mdist	LU1240777539
		U-X-acc	LU0396371030
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	239	F-acc	LU1611257095
		U-X-acc	LU1469614280
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
Notes aux états financiers (annexe)	248		
Informations supplémentaires	265		

Restrictions de vente

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

Distribution en Allemagne

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

Adresse Internet

www.ubs.com/funds

Gestion et administration

Siège social

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

Conseil d'administration

Thomas Portmann, Président
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Bâle

Robert Süttinger, Membre
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich

Thomas Rose, Membre
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich

Tobias Meyer, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich

Société de gestion

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

Gestionnaire de portefeuille

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

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., Londres
Grande-Bretagne

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

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

Dépositaire et Agent payeur central

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

Agent administratif

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

Réviseur d'entreprises de la Société

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

Distribution en Suisse

Représentant

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

Agents payeurs

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

Le prospectus, le DICI, les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

Distribution en Allemagne

Agent payeur et d'information

UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4
D-60306 Francfort-sur-le-Main

Le prospectus, le DICI, les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306, Francfort-sur-le-Main.

Aucune notification de commercialisation n'a été déposée auprès de l'Autorité fédérale de supervision financière pour le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) et UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD), ce qui explique que les actions de celui-ci ne peuvent pas être distribuées au public en République fédérale d'Allemagne.

Distribution au Liechtenstein

Agent payeur

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Distribution à Hong Kong

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

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 (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)

Distribution en Autriche, en Belgique, au Chili, à Chypre, en Corée du Sud, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Hongrie, en Italie, au Japon, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, en République tchèque, au Royaume-Uni, à Singapour, en Suède et à Taïwan

Les actions de cette Société peuvent être distribuées dans ces pays.

Le prospectus, le DICI, les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès des distributeurs et au siège de la Société.

Caractéristiques de la Société

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

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

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

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

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

La Société constitue une entité juridique indivise. Dans les relations internes entre les actionnaires, chaque compartiment est considéré comme une entité distincte.

L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

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

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

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2020:

UBS (Lux) Bond SICAV	Monnaie de compte des compartiments
- 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 (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

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

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

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

«N»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= actions assorties de restrictions concernant les distributeurs/pays de commercialisation) sont émises exclusivement par les distributeurs désignés par UBS Asset Management Switzerland AG implantés en Espagne, en Italie, au Portugal, en Allemagne et, le cas échéant, dans d'autres pays de commercialisation, sur décision de la Société. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.1. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais liés à la gestion des actifs sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre compte, et/ou (ii) conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution, et/ou (iii) conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les actions affichent une plus

petite unité négociable de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«QL»

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement,

le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

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

«I-A3»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus;
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS doit représenter un montant supérieur à 100'000'000 CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

«I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du fonds (qui incluent

les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen de la commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

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

«U-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «U-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010 ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Cette catégorie d'actions est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures de pool en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 10'000 AUD, 40'000 BRL, 10'000 CAD, 10'000 CHF, 200'000 CZK, 70'000 DKK, 10'000 EUR, 10'000 GBP, 100'000 HKD, 1 million JPY, 90'000 NOK, 10'000 NZD, 50'000 PLN, 100'000 RMB,

350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD ou 100'000 ZAR.

Autres caractéristiques:

«UKdist»

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

Devises

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

«hedged»

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

«BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement brésilien. Avant tout placement dans des catégories libellées en BRL, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et

la viabilité commerciale des catégories libellées en BRL ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au Brésil. La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged». Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en BRL devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et regroupement de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«RMB» ou «RMB hedged»

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

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

Indépendamment de cela, la valeur nette d'inventaire des catégories RMB est calculée en RMB onshore pour le compartiment UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), qui investit principalement en titres chinois à revenu fixe libellés en RMB onshore. Le mouvement transfrontalier entre RMB offshore et onshore, dû à des souscriptions et des rachats de catégories RMB, n'entraîne aucun changement de devise. Le montant en RMB n'est pas affecté par l'opération dès lors que RMB offshore et onshore désignent la même devise.

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent donner droit à des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. La commission d'émission maximale pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élève à 6%.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

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

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 24 novembre à 11h30 au siège de la Société. Si le 24 novembre n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Etat combiné des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	20 969 735 141.56
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	889 896 751.23
Total du Portefeuille-titres (note 1)	21 859 631 892.79
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	963 770 666.86*
Autres liquidités (marges)	71 276 508.93
Créances sur achats de titres (note 1)	12 567 822.88
Créances sur souscriptions	91 333 398.56
Intérêts à recevoir sur titres	205 182 641.02
Intérêts à recevoir sur liquidités	43 939.65
Créances sur dividendes	506 174.69
Intérêts à recevoir sur swaps (note 1)	137 363.60
Autres créances	1 584 703.94
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	914 060.89
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	62 818 817.81
Bénéfice non réalisé(e) sur swaps (note 1)	9 118 630.41
Total de l'Actif	23 278 886 622.03
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-3 657 963.05
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-22 487 492.25
Perte non réalisé(e) sur swaps (note 1)	-32 578 431.20
Crédit en compte courant	-33 661 015.73
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-147 482.76
Engagements sur achats de titres (note 1)	-160 311 542.70
Engagements sur rachats	-56 380 336.97
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 239 765.72
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-932 673.55
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 382 156.56
Total des Provisions pour frais	-6 554 595.83
Total du Passif	-315 778 860.49
Actif net à la fin de la période	22 963 107 761.54

* Au 30 novembre 2020, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 2 120 000.00 USD en faveur de Bank of America, à hauteur de 4 930 000.00 USD en faveur de Citibank, à hauteur de 5 251 000.00 USD en faveur de JP Morgan et à hauteur de 647 144.20 USD en faveur de Morgan Stanley London.

Etat combiné des opérations

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	284 125.19
Intérêts sur titres	342 443 845.03
Dividendes	2 713 969.96
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	16 466 002.10
Revenus sur prêts de titres (note 12)	1 187 122.28
Autres revenus (note 4)	24 370 435.33
Total des Revenus	387 465 499.89
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-12 312 082.93
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-46 708 990.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-2 732 906.13
Frais sur prêts de titres (note 12)	-474 848.91
Autres commissions et frais (note 2)	-940 847.67
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 247 417.24
Total des Charges	-64 417 093.81
Revenus/pertes net(te)s de placements	323 048 406.08
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	110 962 617.15
Bénéfice/perte réalisé(e) sur options	530 841.64
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-5 087 714.52
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	4 849 679.20
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	344 452 218.15
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	20 907 043.86
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	11 916 859.23
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	488 531 544.71
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	811 579 950.79
Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée (note 1)	
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 120 382 913.10
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur options	425 472.67
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	2 958 835.46
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-3 414 928.29
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme	-48 885 612.94
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur swaps	-20 307 445.31
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	1 051 159 234.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 862 739 185.48

Etat combiné des fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	17 987 664 866.54*
Souscriptions	7 267 328 488.24
Rachats	-4 018 582 777.35
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	3 248 745 710.89
Dividendes versés	-136 042 001.37
Revenus/pertes net(te)s de placements	323 048 406.08
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	488 531 544.71
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	1 051 159 234.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 862 739 185.48
Actif net à la fin de la période	22 963 107 761.54

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2020. En utilisant les taux de change du 31 mai 2020, l'actif net combiné au début de l'année était de USD 17 531 955 178.46.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		1 193 568 115.48	1 237 430 770.86	1 229 857 790.86
Catégorie I-A1-acc	LU1939228059			
Actions en circulation		37 700.0000	52 790.0000	107 772.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.39	97.83	100.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.39	94.90	100.99
Catégorie I-B-dist²	LU2072099455			
Actions en circulation		598 000.0000	598 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.67	95.20	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.67	92.34	-
Catégorie K-1-acc	LU1914375941			
Actions en circulation		4.0000	4.1000	8.1000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 210 085.89	4 884 924.92	5 047 485.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 210 085.89	4 738 377.17	5 047 485.88
Catégorie K-1-dist	LU1914376089			
Actions en circulation		9.9000	10.2000	7.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 866 985.67	4 804 194.76	5 047 359.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 866 985.67	4 660 068.92	5 047 359.83
Catégorie K-1-qdist	LU1914376162			
Actions en circulation		18.4000	20.8000	18.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 799 982.14	4 616 395.28	5 047 367.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 799 982.14	4 477 903.42	5 047 367.10
Catégorie P-acc	LU1914375511			
Actions en circulation		1 482 318.8990	1 642 869.7370	1 350 919.4270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.72	97.37	100.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		103.72	94.45	100.87
Catégorie P-dist	LU1914375602			
Actions en circulation		4 800 966.8420	5 009 693.7890	5 671 007.6000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.02	95.85	100.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.02	92.97	100.87
Catégorie P-qdist	LU1980165606			
Actions en circulation		992 481.2090	1 065 269.3900	765 065.3140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.27	92.57	99.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		96.27	89.79	99.76
Catégorie (HKD) P-qdist	LU1980165945			
Actions en circulation		264 324.8190	267 665.3540	283 721.9680
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		950.33	913.96	996.53
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		950.33	886.54	996.53
Catégorie Q-acc	LU1914375784			
Actions en circulation		852 545.1270	965 596.3540	709 945.5200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.19	97.69	100.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.19	94.76	100.95
Catégorie Q-dist	LU1914375867			
Actions en circulation		1 189 743.4180	1 302 618.8110	1 268 718.9480
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.34	96.09	100.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.34	93.21	100.95
Catégorie Q-UKdist-qdist	LU1939227754			
Actions en circulation		224 043.6440	225 477.2060	266 912.6350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.39	90.81	100.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.39	88.09	100.95

¹ Voir note 1

² Première VNI 30.10.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Turquie	8.81
Mexique	7.13
Chine	6.79
Emirats arabes unis	6.28
Grande-Bretagne	5.48
Pays-Bas	5.38
Iles Caimans	5.14
Corée du Sud	4.92
Qatar	4.87
Irlande	4.16
Îles Vierges britanniques	3.36
Costa Rica	3.19
Koweït	3.11
Arabie saoudite	2.75
Canada	2.61
Egypte	2.53
Oman	2.43
Ukraine	2.09
Mongolie	2.03
Afrique du Sud	1.85
Inde	1.46
Brésil	1.42
Luxembourg	1.37
Ile Maurice	0.87
Colombie	0.81
Bermudes	0.79
Chili	0.76
Argentine	0.74
Liban	0.63
Venezuela	0.56
Australie	0.56
Ile de Man	0.56
Malaisie	0.53
Israël	0.50
Ghana	0.44
Nigéria	0.31
Pakistan	0.28
Biélorussie	0.25
République dominicaine	0.12
Total	97.87

Répartition économique en % de l'actif net	
Etablissements financiers et sociétés de participation	22.72
Banques & instituts de crédit	21.97
Gouvernements nationaux et centraux	14.08
Immobilier	7.78
Pétrole	6.67
Distribution d'énergie & d'eau	5.08
Services divers	3.20
Chimie	2.61
Industrie minière, charbon et acier	2.29
Organisations supranationales	2.07
Diverses sociétés non classées	1.59
Trafic et transport	1.57
Agriculture et pêche	1.42
Cantons, Etats fédéraux	1.30
Télécommunications	0.79
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.75
Véhicules	0.56
Appareils et composants électriques	0.52
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.44
Sylviculture; bois et papier	0.27
Bâtiment et matériaux de construction	0.19
Total	97.87

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 174 097 448.34
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-5 967 184.88
Total du Portefeuille-titres (note 1)	1 168 130 263.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 550 127.66
Intérêts à recevoir sur titres	13 463 112.03
Total de l'Actif	1 195 143 503.15

Passif	
Engagements sur rachats	-1 066 798.62
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-358 931.55
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-94 750.52
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-54 906.98
Total des Provisions pour frais	-508 589.05
Total du Passif	-1 575 387.67

Actif net à la fin de la période	1 193 568 115.48
---	-------------------------

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	0.60
Intérêts sur titres	29 587 914.82
Revenus sur prêts de titres (note 12)	72 774.48
Autres revenus (note 4)	427 763.18
Total des Revenus	30 088 453.08

Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 555 046.64
Taxe d'abonnement (note 3)	-301 457.40
Frais sur prêts de titres (note 12)	-29 109.79
Autres commissions et frais (note 2)	-57 468.50
Total des Charges	-4 943 082.33

Revenus/pertes net(te)s de placements	25 145 370.75
--	----------------------

Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-23 706 937.81
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-5 442.07
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-23 712 379.88

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 432 990.87
---	---------------------

Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	77 420 936.19
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	77 420 936.19

Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	78 853 927.06
---	----------------------

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	1 237 430 770.86
Rachats	-81 301 436.70
Total Rachats	-81 301 436.70
Dividendes versés	-41 415 145.74
Revenus/pertes net(te)s de placements	25 145 370.75
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-23 712 379.88
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	77 420 936.19
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	78 853 927.06
Actif net à la fin de la période	1 193 568 115.48

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	52 790.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 090.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	37 700.0000
Catégorie	I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	598 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	598 000.0000
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4.1000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.1000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4.0000
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.3000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9.9000
Catégorie	K-1-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20.8000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18.4000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 642 869.7370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-160 550.8380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 482 318.8990
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 009 693.7890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-208 726.9470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 800 966.8420
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 065 269.3900
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-72 788.1810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	992 481.2090
Catégorie	(HKD) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	267 665.3540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 340.5350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	264 324.8190
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	965 596.3540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-113 051.2270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	852 545.1270
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 302 618.8110
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-112 875.3930
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 189 743.4180
Catégorie	Q-UKdist-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225 477.2060
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 433.5620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	224 043.6440

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.15
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.13
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	11.47
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	11.34
Q-UKdist-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.21
Q-UKdist-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.19

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	15 000 000.00	15 525 000.00	1.30
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S SUB 5.37500% 13-19.02.23	3 470 000.00	3 689 043.75	0.31
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 3.87500% 12-08.02.22	2 750 000.00	2 847 968.75	0.24
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000% 13-01.11.23	12 229 000.00	12 374 219.37	1.04
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.87500% 17-28.02.23	2 900 000.00	2 989 718.75	0.25
USD	BRF SA-REG-S 3.95000% 13-22.05.23	16 410 000.00	16 958 709.38	1.42
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	11 000 000.00	9 374 062.50	0.79
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	6 150 000.00	6 707 343.75	0.56
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 13-13.08.23	430 000.00	467 625.00	0.04
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.37500% 20-12.05.23	6 535 000.00	6 741 963.45	0.56
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	25 480 000.00	24 006 937.50	2.01
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	25 287 000.00	26 070 897.00	2.18
USD	CSN RESSOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	12 360 000.00	12 901 136.87	1.08
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	5 350 000.00	5 957 225.00	0.50
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	12 340 000.00	12 891 443.75	1.08
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000% 19-20.11.23	1 500 000.00	1 530 937.50	0.13
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	6 415 000.00	6 551 318.75	0.55
USD	EVRAZ PLC-REG-S 5.37500% 17-20.03.23	4 000 000.00	4 280 000.00	0.36
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	6 980 000.00	6 901 475.00	0.58
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 12-11.04.22	1 500 000.00	1 592 343.75	0.13
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000% 17-01.11.22	290 000.00	303 795.30	0.03
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	245 000.00	249 287.50	0.02
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	3 000 000.00	3 126 562.50	0.26
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	8 070 000.00	7 061 250.00	0.59
USD	GERDAU TRADE INC-REG-S 4.75000% 13-15.04.23	4 060 000.00	4 372 112.50	0.37
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	4 840 000.00	5 218 125.00	0.44
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	6 620 000.00	6 851 700.00	0.57
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200% 18-02.05.23	5 475 000.00	5 731 640.63	0.48
USD	GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	3 900 000.00	4 061 850.00	0.34
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	28 465 000.00	30 875 934.26	2.59
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3.75000% 17-27.04.22	3 300 000.00	3 375 281.25	0.28
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 639 000.00	1 639 250.00	0.14
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.87500% 18-19.07.23	17 000 000.00	18 445 000.00	1.55
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	21 000 000.00	22 785 000.00	1.91
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	3 000 000.00	3 126 562.50	0.26
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	6 002 000.00	6 480 284.38	0.54
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.75000% 20-30.06.23	5 675 000.00	5 980 031.25	0.50
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	27 109 000.00	27 600 350.62	2.31
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14.24.04.23	6 430 000.00	6 655 050.00	0.56
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	4 300 000.00	4 525 750.00	0.38
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	7 500 000.00	7 692 187.50	0.64
USD	NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	12 295 000.00	12 606 217.19	1.06
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	5 000 000.00	4 985 937.50	0.42
USD	OREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	9 000 000.00	9 405 000.00	0.79
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	26 020 000.00	27 020 143.76	2.26
USD	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	2 130 000.00	2 151 965.62	0.18
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	26 796 000.00	28 796 625.00	2.41
USD	REC LTD-REG-S 4.75000% 20-19.05.23	3 020 000.00	3 206 847.71	0.27
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	6 659 000.00	6 699 875.00	0.56
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 854 000.00	1 936 271.25	0.16
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	6 500 000.00	7 093 970.00	0.59
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	9 120 000.00	8 925 915.46	0.75
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	3 250 000.00	3 309 921.87	0.28
USD	TRANSNET SOC LTD-144A 4.00000% 12-26.07.22	2 900 000.00	2 898 187.50	0.24
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	6 880 000.00	6 875 700.00	0.58
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22	9 700 000.00	9 997 062.50	0.84
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23	3 000 000.00	2 937 187.50	0.25
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	23 000 000.00	24 966 500.00	2.09
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	36 590 000.00	40 752 112.50	3.41
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S SUB 5.50000% 12-06.12.22	20 000 000.00	19 843 750.00	1.66
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	1 890 000.00	1 771 520.62	0.15
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	6 000 000.00	6 061 875.00	0.51
Total USD			588 758 960.99	49.33

Total des Billets, taux fixe

588 758 960.99

49.33

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD	ABQ FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 17-22.02.22	18 500 000.00	18 927 812.50	1.59
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S SUB 4.50000% 13-06.03.23	12 820 000.00	12 820 081.25	1.07
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	14 500 000.00	15 799 229.00	1.32
USD	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 4.12500% 18-18.09.23	2 000 000.00	2 172 782.00	0.18
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	2 500 000.00	2 657 031.25	0.22
USD	BURGAJ SENIOR SPC LTD-REG-S 3.12500% 16-14.09.21	2 800 000.00	2 845 500.00	0.24
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	13 500 000.00	1 687 500.00	0.14
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	6 170 000.00	771 250.00	0.07
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 5.50000% 11-01.03.22	4 000 000.00	4 240 000.00	0.36
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	24 100 000.00	24 009 625.00	2.01
USD	PETROLEOS MEXICANO 4.62500% 17-21.09.23	40 100 000.00	40 950 120.00	3.43
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23	28 750 000.00	30 043 750.00	2.52
USD	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	3 200 000.00	3 260 000.00	0.27
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-29.09.23	37 000 000.00	36 329 375.00	3.04
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.75000% 18-30.01.23	8 000 000.00	7 970 000.00	0.67
Total USD			204 484 056.00	17.13

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

204 484 056.00

17.13

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 4.00000% 18-29.03.23	8 900 000.00	9 472 937.50	0.79
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	4 802 000.00	5 198 165.00	0.44
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	9 580 000.00	10 394 300.00	0.87
USD AL AHLI BANK OF KUWAIT-REG-S 3.50000% 17-05.04.22	17 000 000.00	17 536 562.50	1.47
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	26 150 000.00	6 774 484.37	0.57
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	20 000 000.00	18 012 500.00	1.51
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	24 000 000.00	24 577 500.00	2.06
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	600 000.00	596 625.00	0.05
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	18 420 000.00	19 680 618.75	1.65
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S 3.25000% 17-14.11.22	13 000 000.00	13 536 250.00	1.13
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	20 000 000.00	21 125 000.00	1.77
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 18-29.01.23	17 600 000.00	18 001 499.99	1.51
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	2 600 000.00	2 636 562.50	0.22
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	3 961 000.00	4 057 549.37	0.34
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.37500% 18-12.03.23	1 330 000.00	1 416 835.70	0.12
USD KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-07.06.23	4 282 000.00	4 617 869.37	0.39
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	19 000 000.00	19 546 250.00	1.64
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	3 330 000.00	3 444 468.75	0.29
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.25000% 16-27.05.22	17 700 000.00	2 212 500.00	0.18
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.40000% 16-26.05.23	22 738 000.00	2 842 250.00	0.24
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 500 000.00	1 564 687.50	0.13
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	17 339 000.00	18 319 737.19	1.53
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	6 500 000.00	6 695 000.00	0.56
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	3 500 000.00	3 747 187.50	0.31
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	21 505 000.00	5 596 340.23	0.47
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	27 000 000.00	29 025 000.00	2.43
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBAN-REG-S-SUB LPN 5.25000% 13-23.05.23	3 230 000.00	3 459 128.13	0.29
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	2 500 000.00	2 250 000.00	0.19
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	8 404 000.00	8 955 512.50	0.75
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	12 400 000.00	12 868 875.00	1.08
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	19 174 000.00	18 970 276.25	1.59
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	8 100 000.00	7 553 250.00	0.63
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	21 440 000.00	14 445 000.00	1.21
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	15 200 000.00	16 221 250.00	1.36
Total USD		355 351 973.10	29.77
Total des Obligations, taux fixe		355 351 973.10	29.77
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 148 594 990.09	96.23
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	2 304 000.00	2 440 800.00	0.20
USD BANCO DE RESERVA DE LA REP DOM-REG-S-SUB 7.00000% 13-01.02.23	1 450 000.00	1 489 421.87	0.13
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	2 000 000.00	2 139 375.00	0.18
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	3 610 000.00	3 928 131.25	0.33
Total USD		9 997 728.12	0.84
Total des Billets, taux fixe		9 997 728.12	0.84
Obligations, taux fixe			
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	6 300 000.00	6 282 281.25	0.53
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	3 048 000.00	3 255 264.00	0.27
Total USD		9 537 545.25	0.80
Total des Obligations, taux fixe		9 537 545.25	0.80
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		19 535 273.37	1.64
Total du Portefeuille-titres		1 168 130 263.46	97.87
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		13 550 127.66	1.14
Autres actifs et passifs		11 887 724.36	0.99
Total de l'Actif net		1 193 568 115.48	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Actif net en USD		276 210 678.18	279 086 827.00
Catégorie K-1-acc¹	LU2032050580		
Actions en circulation		3.2000	3.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 159 714.59	4 742 225.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		5 159 714.59	4 742 225.32
Catégorie K-1-dist¹	LU2032050663		
Actions en circulation		6.7000	6.7000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 955 725.52	4 742 344.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		4 955 725.52	4 742 344.89
Catégorie K-1-qdist¹	LU2045767261		
Actions en circulation		9.5000	9.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 951 448.48	4 653 511.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		4 951 448.48	4 653 511.47
Catégorie P-acc¹	LU2032050150		
Actions en circulation		410 174.5610	432 130.6710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.90	94.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.90	94.69
Catégorie P-dist¹	LU2032050234		
Actions en circulation		234 427.8090	236 424.7860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.06	94.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.06	94.69
Catégorie P-qdist¹	LU2045766537		
Actions en circulation		345 170.5970	363 084.9570
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.00	93.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.00	93.03
Catégorie (HKD) P-qdist¹	LU2045767428		
Actions en circulation		7 157.1570	23 407.1570
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		978.71	919.84
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		978.71	919.84
Catégorie Q-acc¹	LU2032050317		
Actions en circulation		380 138.7250	407 003.5850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.20	94.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		103.20	94.85
Catégorie Q-dist¹	LU2032050408		
Actions en circulation		178 744.2750	290 007.4200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.12	94.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.12	94.84
Catégorie Q-qdist¹	LU2045766883		
Actions en circulation		91 859.2420	95 407.4380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.05	93.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.05	93.08
Catégorie Q-UKdist-qdist¹	LU2032050747		
Actions en circulation		130 321.7720	130 321.7720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.02	93.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.02	93.08

¹ Première VNI 27.9.2019

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	8.17
Iles Caimans	7.02
Chine	6.46
Mexique	6.42
Pays-Bas	6.14
Corée du Sud	5.36
Emirats arabes unis	4.75
Singapour	4.45
Turquie	4.26
Luxembourg	3.89
Mongolie	3.88
Arabie saoudite	3.51
Inde	2.80
Nigéria	2.71
Qatar	2.68
Oman	2.31
Ukraine	2.27
Irlande	2.04
Egypte	2.00
Îles Vierges britanniques	1.75
Biélorussie	1.53
Etats-Unis	1.48
Chili	1.33
Indonésie	1.31
Pakistan	1.17
Colombie	1.16
Afrique du Sud	1.07
Venezuela	0.55
République dominicaine	0.53
Grèce	0.53
Bermudes	0.51
Maroc	0.51
Israël	0.51
Malaisie	0.50
Iraq	0.49
Côte d'Ivoire	0.40
Ghana	0.27
Brésil	0.24
Kenya	0.22
Costa Rica	0.20
Argentine	0.15
Total	97.53

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	31.57
Banques & instituts de crédit	17.20
Gouvernements nationaux et centraux	10.13
Pétrole	8.54
Immobilier	6.46
Organisations supranationales	4.08
Distribution d'énergie & d'eau	3.86
Industrie minière, charbon et acier	3.27
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.57
Alimentation & softs	2.11
Sociétés publiques	1.85
Bâtiment et matériaux de construction	1.11
Services divers	0.97
Commerce de détail, centres commerciaux	0.95
Diverses sociétés non classées	0.76
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.73
Chimie	0.61
Cantons, Etats fédéraux	0.33
Télécommunications	0.31
Agriculture et pêche	0.12
Total	97.53

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	266 243 544.17
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	3 144 077.51
Total du Portefeuille-titres (note 1)	269 387 621.68
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 277 594.32
Intérêts à recevoir sur titres	3 632 100.88
Autres créances	21 488.24
Total de l'Actif	276 318 805.12
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-72 222.65
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-22 892.56
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-13 011.73
Total des Provisions pour frais	-108 126.94
Total du Passif	-108 126.94
Actif net à la fin de la période	276 210 678.18

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	1.89
Intérêts sur titres	7 622 107.06
Revenus sur prêts de titres (note 12)	26 015.72
Autres revenus (note 4)	93 743.87
Total des Revenus	7 741 868.54
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-912 475.71
Taxe d'abonnement (note 3)	-72 932.14
Frais sur prêts de titres (note 12)	-10 406.29
Autres commissions et frais (note 2)	-12 827.31
Total des Charges	-1 008 641.45
Revenus/pertes net(te)s de placements	6 733 227.09
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 198 013.06
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	81.03
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-6 197 932.03
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	535 295.06
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	23 198 682.61
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	23 198 682.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	23 733 977.67

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	279 086 827.00
Rachats	-21 021 829.94
Total Rachats	-21 021 829.94
Dividendes versés	-5 588 296.55
Revenus/pertes net(te)s de placements	6 733 227.09
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-6 197 932.03
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	23 198 682.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	23 733 977.67
Actif net à la fin de la période	276 210 678.18

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3.4000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3.2000
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6.7000
Catégorie	K-1-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9.5000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9.5000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	432 130.6710
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-21 956.1100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	410 174.5610
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	236 424.7860
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 996.9770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	234 427.8090
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	363 084.9570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 914.3600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	345 170.5970
Catégorie	(HKD) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 407.1570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 250.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 157.1570
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	407 003.5850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-26 864.8600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	380 138.7250
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	290 007.4200
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-111 263.1450
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	178 744.2750
Catégorie	Q-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	95 407.4380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 548.1960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	91 859.2420
Catégorie	Q-UKdist-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	130 321.7720
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	130 321.7720

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.01
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.00
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	10.18
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	10.07
Q-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.08
Q-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.06
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

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD

USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.87500% 17-13.04.24	6 040 000.00	6 417 500.00	2.32
USD ALFA SAB DE CV-REG-S 5.25000% 14-25.03.24	1 380 000.00	1 512 393.75	0.55
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	1 210 000.00	1 245 543.75	0.45
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISL SA-REG-S 5.50000% 17-31.01.23	720 000.00	765 675.00	0.28
USD BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	1 660 000.00	1 766 343.75	0.64
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.87500% 17-28.02.23	200 000.00	206 187.50	0.07
USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 3.50000% 19-25.06.24	1 390 000.00	1 467 139.44	0.53
USD BRF SA-REG-S 4.75000% 14-22.05.24	320 000.00	341 699.99	0.12
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	1 900 000.00	1 619 156.25	0.59
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 13-15.01.24	1 700 000.00	1 867 343.74	0.68
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.37500% 20-12.05.23	1 465 000.00	1 511 396.55	0.55
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	590 000.00	555 890.63	0.20
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	770 000.00	722 553.13	0.26
USD CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	2 670 000.00	2 752 770.00	1.00
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	4 200 000.00	4 383 881.46	1.59
USD DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	4 030 000.00	4 008 590.63	1.45
USD ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	1 050 000.00	1 169 175.00	0.42
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 20-29.05.24	1 500 000.00	1 578 750.00	0.57
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	1 515 000.00	1 547 193.75	0.56
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 900 000.00	4 924 500.00	1.78
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.25000% 14-12.05.24	1 550 000.00	1 700 350.00	0.62
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	690 000.00	743 906.25	0.27
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 5.25000% 17-24.07.24	5 690 000.00	5 873 146.87	2.13
USD GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	750 000.00	776 250.00	0.28
USD INDUSTRIAL SENIOR TRUST-REG-S 5.50000% 12-01.11.22	670 000.00	701 196.88	0.25
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	6 000 000.00	6 373 200.00	2.31
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	560 000.00	605 675.00	0.22
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	600 000.00	656 062.50	0.24
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	1 600 000.00	1 727 500.00	0.63
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.00000% 14-23.01.24	2 500 000.00	2 738 281.25	0.99
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.75000% 20-30.06.23	1 325 000.00	1 396 218.75	0.51
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	6 610 000.00	6 729 806.25	2.44
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 7.00000% 17-15.03.24	4 250 000.00	4 377 500.00	1.59
USD MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	1 340 000.00	1 459 343.75	0.53
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	1 360 000.00	1 445 850.00	0.52
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	1 280 000.00	1 400 400.00	0.51
USD OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24	2 150 000.00	2 190 527.50	0.79
USD OREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	830 000.00	867 350.00	0.31
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	3 040 000.00	3 156 850.00	1.14
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	3 000 000.00	3 232 500.00	1.17
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	1 950 000.00	2 090 156.25	0.76
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	9 690 000.00	9 833 533.13	3.56
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	2 000 000.00	2 159 375.00	0.78
USD REC LTD-REG-S 4.75000% 20-19.05.23	680 000.00	722 071.67	0.26
USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 13-30.04.23	2 500 000.00	2 618 125.00	0.95
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	3 970 000.00	4 090 340.62	1.48
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.66500% 12-17.01.24	1 340 000.00	1 421 237.50	0.51
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	1 500 000.00	1 501 875.00	0.54
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	6 700 000.00	7 095 300.00	2.57
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.35000% 19-10.08.24	1 070 000.00	1 113 803.12	0.40
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	590 000.00	588 156.25	0.21
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	7 081 000.00	7 273 514.69	2.63
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.24	1 350 000.00	1 472 343.75	0.53
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24	3 000 000.00	3 349 500.00	1.21
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	2 900 000.00	3 229 875.00	1.17
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	4 670 000.00	2 819 512.50	1.02
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	500 000.00	402 812.50	0.15
Total USD		140 297 131.30	50.79

Total des Billets, taux fixe

140 297 131.30 **50.79**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	1 710 000.00	1 863 219.41	0.67
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.75000% 19-20.03.24	300 000.00	322 687.50	0.12
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	4 300 000.00	4 547 035.00	1.65
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 18-24.05.23	500 000.00	541 250.00	0.20
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.20040% 19-01.03.24	1 960 000.00	2 073 312.50	0.75
USD EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	8 500 000.00	9 052 500.00	3.28
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	4 840 000.00	5 121 325.00	1.85
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	3 860 000.00	4 458 300.00	1.61
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	4 200 000.00	4 184 250.00	1.51
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	5 440 000.00	5 951 700.00	2.15
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	2 780 000.00	2 972 862.50	1.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	1 200 000.00	1 267 500.00	0.46
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	700 000.00	713 125.00	0.26
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	500 000.00	542 325.00	0.20
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	1 350 000.00	1 451 250.00	0.52
Total USD		45 062 641.91	16.31

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

45 062 641.91 **16.31**

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
USD			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 680 000.00	1 791 825.00	0.65
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	870 000.00	911 325.00	0.33
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	1 850 000.00	2 002 625.00	0.72
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	4 830 000.00	5 240 550.00	1.90
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	900 000.00	990 562.50	0.36
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	2 910 000.00	3 166 138.20	1.15
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	3 370 000.00	2 698 106.25	0.98
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	7 000 000.00	6 960 624.99	2.52
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	5 870 000.00	6 271 728.13	2.27
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 13-18.04.24	1 380 000.00	1 470 993.75	0.53
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	6 140 000.00	5 332 221.60	1.93
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	1 480 000.00	1 297 312.50	0.47
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	7 000 000.00	7 549 062.50	2.73
USD GTLK EUROPE LTD-REG-S 5.12500% 17-31.05.24	900 000.00	948 656.25	0.34
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	1 400 000.00	1 350 562.50	0.49
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 050 000.00	1 101 515.62	0.40
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	2 840 000.00	2 997 975.00	1.09
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	4 200 000.00	4 550 437.50	1.65
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 250 000.00	1 303 906.25	0.47
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	1 340 000.00	1 415 793.75	0.51
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	610 000.00	628 300.00	0.23
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	1 000 000.00	1 070 625.00	0.39
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	2 805 000.00	729 957.42	0.26
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	1 380 000.00	1 527 056.25	0.55
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 210 000.00	1 267 853.13	0.46
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	270 000.00	290 250.00	0.10
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	1 350 000.00	1 464 750.00	0.53
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	3 400 000.00	3 060 000.00	1.11
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	350 000.00	363 234.38	0.13
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	720 000.00	733 950.00	0.27
USD SURASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 860 000.00	2 036 118.75	0.74
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	3 500 000.00	3 684 843.75	1.33
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	1 800 000.00	1 782 000.00	0.65
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	3 360 000.00	3 581 550.00	1.30
Total USD		81 572 410.97	29.54
Total des Obligations, taux fixe		81 572 410.97	29.54
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		266 932 184.18	96.64
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 000 000.00	1 059 375.00	0.38
Total USD		1 059 375.00	0.38
Total des Billets, taux fixe		1 059 375.00	0.38
Obligations, taux fixe			
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 400 000.00	1 396 062.50	0.51
Total USD		1 396 062.50	0.51
Total des Obligations, taux fixe		1 396 062.50	0.51
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 455 437.50	0.89
Total du Portefeuille-titres		269 387 621.68	97.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		3 277 594.32	1.19
Autres actifs et passifs		3 545 462.18	1.28
Total de l'Actif net		276 210 678.18	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2020
Actif net en EUR		763 982 756.30
Catégorie I-B-dist¹	LU2185882045	
Actions en circulation		3 115 693.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.61
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		105.61
Catégorie K-1-acc³	LU2156499548	
Actions en circulation		24.5000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 129 566.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		3 129 566.58
Catégorie K-1-dist³	LU2156499621	
Actions en circulation		9.9000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 129 625.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		3 129 625.31
Catégorie P-acc³	LU2156499035	
Actions en circulation		891 865.3920
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.29
Catégorie P-dist³	LU2156499118	
Actions en circulation		533 571.6890
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.27
Catégorie Q-acc³	LU2156499209	
Actions en circulation		1 013 062.1190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.35
Catégorie Q-dist³	LU2156499464	
Actions en circulation		698 934.1250
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.32

¹ Première VNI 30.6.2020

² Voir note 1

³ Première VNI 10.6.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Etats-Unis	38.08
Grande-Bretagne	12.14
France	5.16
Luxembourg	4.30
Allemagne	3.31
Iles Caïmans	3.07
Japon	2.73
Pays-Bas	2.64
Canada	2.45
Irlande	1.97
Chine	1.91
Inde	1.86
Italie	1.85
Îles Vierges britanniques	1.77
Mexique	1.67
Singapour	1.54
Australie	1.25
Suède	1.06
Chili	0.91
Corée du Sud	0.85
Turquie	0.84
Nigéria	0.56
Jersey	0.56
Roumanie	0.52
République tchèque	0.50
Brésil	0.48
Oman	0.48
Arabie saoudite	0.46
Colombie	0.45
Indonésie	0.36
Ile Maurice	0.36
Mongolie	0.34
République dominicaine	0.33
Ukraine	0.33
Multinationaux	0.32
Pakistan	0.21
Egypte	0.19
Espagne	0.15
Pérou	0.15
Autriche	0.14
Total	98.25

Répartition économique en % de l'actif net	
Etablissements financiers et sociétés de participation	33.69
Banques & instituts de crédit	16.32
Immobilier	5.20
Pétrole	5.03
Distribution d'énergie & d'eau	3.99
Trafic et transport	3.50
Industrie aéronautique et spatiale	3.33
Véhicules	3.17
Télécommunications	3.15
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	3.09
Gouvernements nationaux et centraux	2.71
Diverses sociétés commerciales	2.13
Restauration et loisirs	1.66
Chimie	1.46
Industrie minière, charbon et acier	1.12
Appareils et composants électriques	1.10
Equipement informatique et de réseau	1.03
Internet, logiciels et services informatiques	0.91
Services divers	0.87
Industrie de conditionnement	0.71
Bâtiment et matériaux de construction	0.66
Organisations supranationales	0.57
Machines et appareils	0.45
Soins de santé & services sociaux	0.44
Tabac et boissons alcoolisées	0.44
Biens de consommation divers	0.38
Métaux non ferreux	0.36
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.33
Environnement et recyclage	0.31
Electronique et semi-conducteurs	0.14
Total	98.25

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	751 191 931.38
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-604 443.16
Total du Portefeuille-titres (note 1)	750 587 488.22
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 599 336.48
Intérêts à recevoir sur titres	8 233 006.81
Autres créances	33 397.87
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	3 733 560.11
Total de l'Actif	764 186 789.49
Passif	
Engagements sur rachats	-56 879.99
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-77 494.36
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-41 501.95
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-28 156.89
Total des Provisions pour frais	-147 153.20
Total du Passif	-204 033.19
Actif net à la fin de la période	763 982 756.30

Etat des opérations

EUR

Revenus	10.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	10 040 103.86
Autres revenus (note 4)	872 829.09
Total des Revenus	10 912 932.95
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-757 359.60
Taxe d'abonnement (note 3)	-133 077.24
Autres commissions et frais (note 2)	-28 156.89
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-107 059.91
Total des Charges	-1 025 653.64
Revenus/pertes net(te)s de placements	9 887 279.31
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-808 058.49
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	18 089 675.23
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-1 502 611.08
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	15 779 005.66
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	25 666 284.97
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-604 443.16
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	3 733 560.11
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	3 129 116.95
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	28 795 401.92

Fluctuations de l'actif net

	EUR	
	10.6.2020-30.11.2020	
Actif net au début de la période		0.00
Souscriptions	1 061 234 911.00	
Rachats	-326 047 556.62	
Total des Entrées/(sorties) de capitaux		735 187 354.38
Revenus/pertes net(te)s de placements	9 887 279.31	
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	15 779 005.66	
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	3 129 116.95	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité		28 795 401.92
Actif net à la fin de la période		763 982 756.30

Evolution des actions en circulation

	10.6.2020-30.11.2020	
Catégorie		I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	3 115 693.0000	
Nombre d'actions rachetées	0.0000	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		3 115 693.0000
Catégorie		K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	25.7000	
Nombre d'actions rachetées	-1.2000	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		24.5000
Catégorie		K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	9.9000	
Nombre d'actions rachetées	0.0000	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		9.9000
Catégorie		P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	913 539.9670	
Nombre d'actions rachetées	-21 674.5750	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		891 865.3920
Catégorie		P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	578 293.4210	
Nombre d'actions rachetées	-44 721.7320	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		533 571.6890
Catégorie		Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	4 178 948.6390	
Nombre d'actions rachetées	-3 165 886.5200	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		1 013 062.1190
Catégorie		Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	702 920.2350	
Nombre d'actions rachetées	-3 986.1100	
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		698 934.1250

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

EUR

EUR AIRBUS SE-REG-S 1.62500% 20-07.04.25	10 200 000.00	10 897 761.60	1.43
EUR AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	1 000 000.00	1 075 000.00	0.14
EUR CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.80000% 19-12.06.24	10 200 000.00	10 398 594.00	1.36
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	5 000 000.00	5 043 750.00	0.66
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	700 000.00	716 625.00	0.09
EUR FEDEX CORP 0.45000% 19-05.08.25	2 000 000.00	2 046 200.00	0.27
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	3 500 000.00	3 586 527.00	0.47
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	3 000 000.00	3 354 666.00	0.44
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	3 900 000.00	3 831 750.00	0.50
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	3 400 000.00	3 548 274.00	0.47
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	3 500 000.00	3 817 187.50	0.50
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	2 700 000.00	2 754 378.00	0.36
Total EUR		51 070 713.10	6.69

GBP

GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	3 500 000.00	3 867 203.02	0.51
Total GBP		3 867 203.02	0.51

USD

USD ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	4 400 000.00	3 804 756.73	0.50
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	15 600 000.00	15 076 463.64	1.97
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	5 000 000.00	4 313 659.92	0.56
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	11 200 000.00	9 876 711.86	1.29
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	9 300 000.00	9 251 228.26	1.21
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 100 000.00	3 875 840.16	0.51
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 200 000.00	1 085 311.82	0.14
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	11 000 000.00	10 257 907.38	1.34
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	9 200 000.00	8 444 837.06	1.11
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.25000% 20-28.01.25	6 700 000.00	5 927 694.77	0.78
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	700 000.00	643 824.45	0.08
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	3 800 000.00	3 411 009.86	0.45
USD CIT GROUP INC 5.25000% 18-07.03.25	3 100 000.00	2 918 721.79	0.38
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	4 100 000.00	3 465 188.94	0.45
USD CORECIVIC INC 4.62500% 13-01.05.23	2 946 000.00	2 315 030.93	0.30
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	3 700 000.00	3 518 433.37	0.46
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	2 700 000.00	2 350 254.97	0.31
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 300 000.00	1 122 366.66	0.15
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 800 000.00	2 546 292.42	0.33
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	4 700 000.00	3 350 793.13	0.44
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	11 700 000.00	10 927 229.77	1.43
USD EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	4 400 000.00	4 211 670.29	0.55
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	4 300 000.00	3 612 690.19	0.47
USD EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	8 100 000.00	7 389 057.41	0.97
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.87500% 20-01.06.23	3 525 000.00	3 089 568.79	0.40
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	600 000.00	494 064.54	0.07
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	4 100 000.00	3 664 233.61	0.48
USD FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	4 300 000.00	4 368 407.45	0.57
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	6 200 000.00	6 248 540.06	0.82
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	11 400 000.00	10 548 302.21	1.38
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.65000% 20-01.10.24	8 300 000.00	7 870 856.28	1.03
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	3 200 000.00	2 862 397.59	0.38
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 765 005.86	0.36
USD ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	4 900 000.00	3 983 656.58	0.52
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 500 000.00	2 171 590.24	0.28
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	600 000.00	479 016.88	0.06
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	10 000 000.00	8 735 669.62	1.14
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	8 000 000.00	7 589 272.03	0.99
USD MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	3 600 000.00	3 123 328.04	0.41
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	13 200 000.00	11 586 911.89	1.52
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	4 000 000.00	3 601 070.05	0.47
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	1 800 000.00	1 636 902.27	0.21
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.29900% 18-27.01.25	3 300 000.00	3 137 889.78	0.41
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	800 000.00	698 886.47	0.09
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	4 400 000.00	3 831 194.62	0.50
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.75000% 20-05.08.24	1 200 000.00	993 144.96	0.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	4 000 000.00	3 440 331.05	0.45
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	1 500 000.00	1 432 661.77	0.19
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	2 600 000.00	2 423 507.78	0.32
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 400 000.00	2 402 608.26	0.31
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	6 700 000.00	5 919 434.88	0.78
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	5 000 000.00	4 549 245.53	0.60
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	7 600 000.00	7 147 145.59	0.94
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	3 100 000.00	2 817 489.76	0.37
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	2 700 000.00	2 480 605.25	0.33
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	5 700 000.00	2 876 922.76	0.38
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	3 500 000.00	2 919 465.81	0.38
Total USD		255 586 304.04	33.45

Total des Billets, taux fixe

310 524 220.16 **40.65**

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux variable			
USD			
USD WYNHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	4 200 000.00	3 941 230.56	0.52
Total USD		3 941 230.56	0.52
Total des Billets, taux variable		3 941 230.56	0.52
Medium-Term Notes, taux fixe			
CHF			
CHF CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25	1 200 000.00	1 130 831.60	0.14
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	4 600 000.00	4 266 890.07	0.56
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25	3 000 000.00	2 748 645.22	0.36
Total CHF		8 146 366.89	1.06
EUR			
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	7 300 000.00	7 767 711.00	1.02
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	6 900 000.00	7 592 415.00	0.99
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	5 700 000.00	6 305 910.00	0.83
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	7 000 000.00	7 555 464.00	0.99
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 20-07.04.25	8 400 000.00	9 329 392.80	1.22
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	4 200 000.00	4 409 496.00	0.58
EUR GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	10 400 000.00	10 978 240.00	1.44
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	2 600 000.00	2 701 457.20	0.35
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	8 000 000.00	8 947 936.00	1.17
EUR LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 0.37500% 20-28.01.25	9 200 000.00	9 330 732.00	1.22
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	10 400 000.00	11 250 122.00	1.47
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	7 500 000.00	8 031 531.00	1.05
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	12 700 000.00	14 080 744.00	1.84
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 500 000.00	2 851 545.00	0.37
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	600 000.00	628 500.00	0.08
EUR SWEDBANK AB-REG-S 0.25000% 19-09.10.24	8 000 000.00	8 071 952.00	1.06
EUR SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 2.75000% 14-23.04.24	6 400 000.00	6 939 366.40	0.91
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	500 000.00	531 250.00	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 900 000.00	3 037 750.00	0.40
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	11 200 000.00	11 731 955.20	1.54
Total EUR		142 073 469.60	18.60
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	600 000.00	526 879.91	0.07
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	3 750 000.00	3 209 789.33	0.42
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 600 000.00	1 412 389.23	0.18
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	7 425 000.00	6 946 113.57	0.91
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	3 800 000.00	3 216 142.17	0.42
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	600 000.00	502 215.35	0.07
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	4 148 000.00	3 644 497.57	0.48
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 900 000.00	3 619 978.90	0.47
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 700 000.00	2 607 005.52	0.34
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	4 400 000.00	3 662 222.04	0.48
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	6 000 000.00	5 241 598.39	0.69
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	3 800 000.00	3 544 035.27	0.46
Total USD		38 132 867.25	4.99
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		188 352 703.74	24.65
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	10 300 000.00	11 338 755.00	1.48
EUR MACQUARIE GRP LTD-REG-S 1.250%/3M EURIBOR+83.9BP 18-05.03.25	2 500 000.00	2 594 700.00	0.34
EUR SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 0.391%/VAR 20-28.02.25	10 900 000.00	10 946 085.20	1.43
Total EUR		24 879 540.20	3.25
Total des Medium-Term Notes, taux variable		24 879 540.20	3.25
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	3 600 000.00	3 595 572.00	0.47
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	4 000 000.00	3 871 128.00	0.51
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 700 000.00	2 918 430.00	0.38
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	3 900 000.00	3 909 360.00	0.51
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	3 600 000.00	3 663 000.00	0.48
EUR GENERAL ELECTRIC CO 0.87500% 17-17.05.25	8 200 000.00	8 412 061.02	1.10
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	8 000 000.00	8 343 488.00	1.09
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	3 600 000.00	3 634 887.96	0.48
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	3 800 000.00	3 918 696.80	0.51
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	2 500 000.00	2 531 250.00	0.33
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	4 000 000.00	3 942 500.00	0.52
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25	3 100 000.00	3 353 766.00	0.44
Total EUR		52 094 139.78	6.82
GBP			
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.12500% 17-15.01.24	1 000 000.00	1 110 495.53	0.15
Total GBP		1 110 495.53	0.15
USD			
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	3 450 000.00	3 174 348.98	0.41
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	3 900 000.00	3 547 298.11	0.46
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 866 456.02	0.51
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	4 350 000.00	2 803 526.27	0.37
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	3 650 000.00	3 184 245.11	0.42
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	3 800 000.00	3 427 985.66	0.45

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 800 000.00	3 312 729.89	0.43
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	5 650 000.00	4 903 365.87	0.64
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	3 200 000.00	2 755 392.07	0.36
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	1 000 000.00	950 969.24	0.12
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	600 000.00	501 810.62	0.07
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	3 382 214.25	0.44
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	600 000.00	525 570.56	0.07
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	3 200 000.00	2 773 783.65	0.36
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 5.20000% 18-30.01.25	3 625 000.00	3 189 527.25	0.42
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	3 850 000.00	3 186 340.08	0.42
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	4 500 000.00	3 968 817.92	0.52
Total USD		49 454 381.55	6.47
Total des Obligations, taux fixe		102 659 016.86	13.44
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		630 356 711.52	82.51
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des actifs, taux fixe			
USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPT RECEI TRUST-144A 3.93000% 18-10.04.24	2 450 000.00	2 010 592.93	0.26
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	1 973 000.00	1 709 528.79	0.22
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	3 000 000.00	2 572 635.43	0.34
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	2 900 000.00	2 520 560.14	0.33
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	2 000 000.00	1 751 948.17	0.23
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	1 743 990.97	0.23
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.89000% 16-15.11.22	418 000.00	354 210.79	0.05
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	300 000.00	256 480.77	0.03
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST -144A 3.89000% 18-16.09.24	500 000.00	432 710.33	0.06
Total USD		13 352 658.32	1.75
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		13 352 658.32	1.75
Billets, taux fixe			
USD			
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	7 000 000.00	6 964 352.20	0.91
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 800 000.00	10 314 701.52	1.35
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	11 296 000.00	10 262 866.45	1.34
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	3 500 000.00	2 750 376.19	0.36
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	12 100 000.00	10 865 077.76	1.42
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	11 814 000.00	10 567 892.61	1.38
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	3 700 000.00	3 460 437.22	0.45
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	3 100 000.00	2 863 651.56	0.38
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	3 300 000.00	2 838 049.66	0.37
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	4 600 000.00	3 980 103.67	0.52
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	3 100 000.00	2 727 595.72	0.36
USD SYSCO CORP 3.75000% 15-01.10.25	6 800 000.00	6 385 076.07	0.84
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	8 900 000.00	8 620 514.55	1.13
Total USD		82 600 695.18	10.81
Total des Billets, taux fixe		82 600 695.18	10.81
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	3 900 000.00	3 160 476.93	0.42
Total USD		3 160 476.93	0.42
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		3 160 476.93	0.42
Obligations, taux fixe			
USD			
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	3 000 000.00	2 700 721.04	0.35
Total USD		2 700 721.04	0.35
Total des Obligations, taux fixe		2 700 721.04	0.35
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		101 814 551.47	13.33
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	2 800 000.00	2 475 045.98	0.33
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	13 400 000.00	12 555 487.47	1.64
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 20-01.04.25	3 700 000.00	3 385 691.78	0.44
Total USD		18 416 225.23	2.41
Total des Billets, taux fixe		18 416 225.23	2.41
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		18 416 225.23	2.41
Total du Portefeuille-titres		750 587 488.22	98.25

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Contrats de change à terme

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

EUR	4 297 874.79	GBP	3 860 000.00	14.1.2021	-6 939.14	0.00
EUR	8 135 442.66	CHF	8 785 000.00	14.1.2021	20 544.40	0.00
EUR	464 994 467.61	USD	552 625 000.00	14.1.2021	3 662 201.61	0.48
EUR	3 786 543.30	USD	4 500 000.00	14.1.2021	29 935.84	0.01
EUR	2 098 485.68	USD	2 495 000.00	14.1.2021	15 655.54	0.00
EUR	2 562 480.92	USD	3 055 000.00	14.1.2021	12 161.86	0.00
Total des Contrats de change à terme					3 733 560.11	0.49
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 599 336.48	0.21
Autres actifs et passifs					8 062 371.49	1.05
Total de l'Actif net					763 982 756.30	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020
Actif net en USD		243 876 186.71
Catégorie K-1-acc¹	LU2156500220	
Actions en circulation		4.8000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 141 456.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		5 141 456.05
Catégorie P-acc¹	LU2156499894	
Actions en circulation		427 332.3820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.81
Catégorie P-dist¹	LU2156499977	
Actions en circulation		513 566.0520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.81
Catégorie Q-acc¹	LU2156500063	
Actions en circulation		740 510.9380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.83
Catégorie Q-dist¹	LU2156500147	
Actions en circulation		450 432.9900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.83

¹ Première VNI 23.9.2020

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	46.91
Grande-Bretagne	10.80
Iles Caïmans	4.84
Inde	3.27
Luxembourg	2.48
France	2.24
Singapour	2.22
Irlande	2.13
Îles Vierges britanniques	2.12
Pays-Bas	2.07
Mexique	1.99
Chili	1.90
Canada	1.48
Chine	1.46
Italie	1.23
Turquie	1.07
Japon	0.74
Corée du Sud	0.74
Multinationaux	0.74
Allemagne	0.74
Roumanie	0.73
République tchèque	0.72
Oman	0.61
Egypte	0.61
Arabie saoudite	0.60
Pérou	0.59
Nigéria	0.59
Ile Maurice	0.59
Brésil	0.57
Mongolie	0.47
Ukraine	0.36
République dominicaine	0.36
Colombie	0.36
Pakistan	0.22
Total	98.55

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	31.28
Banques & instituts de crédit	10.31
Immobilier	6.74
Pétrole	6.25
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	6.00
Trafic et transport	4.37
Véhicules	3.76
Gouvernements nationaux et centraux	3.72
Distribution d'énergie & d'eau	3.63
Télécommunications	3.12
Industrie minière, charbon et acier	3.01
Chimie	2.35
Équipement informatique et de réseau	2.27
Restauration et loisirs	1.70
Industrie aéronautique et spatiale	1.67
Internet, logiciels et services informatiques	1.50
Services divers	1.45
Diverses sociétés commerciales	1.25
Bâtiment et matériaux de construction	0.84
Industrie de conditionnement	0.74
Biens de consommation divers	0.73
Soins de santé & services sociaux	0.72
Organisations supranationales	0.59
Machines et appareils	0.55
Total	98.55

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	234 337 934.44
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	5 998 632.29
Total du Portefeuille-titres (note 1)	240 336 566.73
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 119 787.08
Intérêts à recevoir sur titres	2 626 948.39
Autres créances	8 394.58
Total de l'Actif	244 091 696.78
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-150 348.30
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-40 929.66
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-20 212.65
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-4 019.46
Total des Provisions pour frais	-65 161.77
Total du Passif	-215 510.07
Actif net à la fin de la période	243 876 186.71

Etat des opérations

USD

Revenus	23.9.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	1 802 389.27
Autres revenus (note 4)	883.84
Total des Revenus	1 803 273.11
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-185 761.81
Taxe d'abonnement (note 3)	-50 259.51
Autres commissions et frais (note 2)	-3 961.10
Total des Charges	-239 982.42
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 563 290.69
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 238.78
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-120 198.59
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-597 068.84
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-718 506.21
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	844 784.48
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 998 632.29
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-150 348.30
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	5 848 283.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 693 068.47

Fluctuations de l'actif net

	USD	
	23.9.2020-30.11.2020	
Actif net au début de la période		0.00
Souscriptions	237 433 574.00	
Rachats	-250 455.76	
Total des Entrées/(sorties) de capitaux		237 183 118.24
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 563 290.69	
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-718 506.21	
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	5 848 283.99	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité		6 693 068.47
Actif net à la fin de la période		243 876 186.71

Evolution des actions en circulation

	23.9.2020-30.11.2020	
Catégorie		K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises		4.8000
Nombre d'actions rachetées		0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		4.8000
Catégorie		P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	427 332.3820	
Nombre d'actions rachetées		0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		427 332.3820
Catégorie		P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	514 154.8300	
Nombre d'actions rachetées		-588.7780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		513 566.0520
Catégorie		Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	742 410.9380	
Nombre d'actions rachetées		-1 900.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		740 510.9380
Catégorie		Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période		0.0000
Nombre d'actions émises	450 432.9900	
Nombre d'actions rachetées		0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période		450 432.9900

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

EUR

EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	1 700 000.00	2 051 333.48	0.84
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	1 500 000.00	1 838 658.68	0.76
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 500 000.00	1 762 899.75	0.72
EUR	SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	1 700 000.00	2 122 222.68	0.87
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 600 000.00	2 087 369.00	0.86
Total EUR			9 862 483.59	4.05

GBP

GBP	TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	1 982 549.25	0.81
Total GBP			1 982 549.25	0.81

USD

USD	ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	1 700 000.00	1 758 437.50	0.72
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 500 000.00	5 202 249.75	2.13
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	1 400 000.00	1 444 800.00	0.59
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	2 900 000.00	3 059 117.49	1.25
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	4 200 000.00	4 997 692.56	2.05
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.37500% 20-01.04.25	2 500 000.00	2 908 250.00	1.19
USD	BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 200 000.00	1 356 960.00	0.55
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 839 187.50	0.75
USD	BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 650 000.00	4 071 577.92	1.67
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	4 500 000.00	4 941 055.80	2.02
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	1 700 000.00	1 825 375.00	0.75
USD	CIT GROUP INC 5.25000% 18-07.03.25	1 600 000.00	1 802 000.00	0.74
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 920 881.00	0.79
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	1 300 000.00	1 478 750.00	0.61
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 445 850.00	0.59
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	800 000.00	870 250.00	0.36
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 000 000.00	1 705 625.00	0.70
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 400 000.00	4 915 647.00	2.01
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	1 300 000.00	1 413 750.00	0.58
USD	EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	900 000.00	1 030 500.00	0.42
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 400 000.00	1 407 000.00	0.58
USD	EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	2 700 000.00	2 946 263.49	1.21
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	1 800 000.00	1 773 000.00	0.73
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 389 781.25	0.57
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	1 800 000.00	2 187 414.00	0.90
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 400 000.00	4 098 921.34	1.68
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	4 300 000.00	5 008 812.00	2.05
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	2 000 000.00	2 140 000.00	0.88
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	4 043 311.92	1.66
USD	ISTAR INC 4.25000% 19-01.08.25	2 300 000.00	2 236 750.00	0.92
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	831 250.00	0.34
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	1 814 500.00	0.74
USD	LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	2 900 000.00	3 030 386.32	1.24
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	1 800 000.00	1 868 062.50	0.77
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 100 000.00	2 261 490.00	0.93
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	500 000.00	543 906.25	0.22
USD	REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 770 656.25	0.73
USD	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	1 700 000.00	1 749 012.70	0.72
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	2 700 000.00	3 079 315.17	1.26
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 000 000.00	2 285 000.00	0.94
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 195 906.25	0.49
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	800 000.00	879 200.00	0.36
USD	VALERO ENERGY CORP 2.85000% 20-15.04.25	2 800 000.00	2 942 258.76	1.21
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	2 500 000.00	1 509 375.00	0.62
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 900 000.00	1 895 801.00	0.78
Total USD			104 875 330.72	43.00

Total des Billets, taux fixe

116 720 363.56 **47.86**

Billets, taux variable

USD

USD	BARCLAYS PLC 3.932%/VAR 19-07.05.25	4 600 000.00	5 010 861.88	2.05
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 000 000.00	1 122 500.00	0.46
Total USD			6 133 361.88	2.51

Total des Billets, taux variable

6 133 361.88 **2.51**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 785 718.93	0.73
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 478 312.50	0.61
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 600 000.00	1 790 478.88	0.73
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	1 802 250.00	0.74
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 156 100.00	0.48
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 443 406.25	0.59
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 000 000.00	1 155 000.00	0.47
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 500 000.00	1 493 437.49	0.61
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	1 400 000.00	1 463 000.00	0.60
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	1 300 000.00	1 450 312.50	0.60
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 930 878.00	2.02
Total USD			19 948 894.55	8.18

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

19 948 894.55 **8.18**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.87500% 18-27.04.23	1 500 000.00	1 792 093.01	0.73
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	2 083 789.49	0.85
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 4.25000% 19-15.10.24	1 500 000.00	1 798 606.32	0.74
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	1 500 000.00	1 825 700.25	0.75
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	1 500 000.00	1 811 688.74	0.74
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	1 500 000.00	1 775 495.74	0.73
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.87500% 19-15.01.24	1 500 000.00	1 850 346.76	0.76
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 768 506.94	0.73
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25	1 400 000.00	1 811 769.31	0.74
Total EUR		16 517 996.56	6.77
GBP			
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.12500% 17-15.01.24	1 500 000.00	1 992 562.13	0.82
Total GBP		1 992 562.13	0.82
USD			
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	1 300 000.00	1 414 426.00	0.58
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 751 500.00	0.72
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	1 700 000.00	1 774 052.00	0.73
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	800 000.00	863 275.04	0.36
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 764 812.50	0.72
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 442 000.00	0.59
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 800 797.58	0.74
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 762 687.50	0.72
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 5.20000% 18-30.01.25	1 700 000.00	1 789 250.00	0.73
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	1 700 000.00	1 683 000.00	0.69
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	1 793 500.00	0.74
Total USD		17 839 300.62	7.32
Total des Obligations, taux fixe		36 349 859.31	14.91
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		179 152 479.30	73.46
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des actifs, taux fixe			
USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPT RECEI TRUST-144A 3.93000% 18-10.04.24	2 000 000.00	1 963 323.49	0.80
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	2 000 000.00	2 031 576.40	0.83
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	1 500 000.00	1 520 830.50	0.62
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST-144A 4.35000% 18-17.06.24	2 000 000.00	2 086 162.00	0.86
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES-144A 5.05000% 17-15.07.24	2 000 000.00	2 041 655.80	0.84
Total USD		9 643 548.19	3.95
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		9 643 548.19	3.95
Billets, taux fixe			
USD			
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	4 200 000.00	4 998 454.86	2.05
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	3 500 000.00	3 998 570.45	1.64
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	4 600 000.00	4 999 258.84	2.05
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 200 000.00	1 128 000.00	0.46
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	3 200 000.00	3 527 909.44	1.45
USD HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	3 700 000.00	3 974 229.94	1.63
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	2 800 000.00	2 996 078.96	1.23
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	1 000 000.00	1 066 250.00	0.44
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	1 200 000.00	1 342 500.00	0.55
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 600 000.00	1 768 000.00	0.72
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.00000% 17-01.02.25	2 100 000.00	2 160 375.00	0.89
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 173 500.00	0.89
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	1 000 000.00	1 035 880.00	0.42
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	1 700 000.00	1 969 681.03	0.81
Total USD		37 138 688.52	15.23
Total des Billets, taux fixe		37 138 688.52	15.23
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	1 500 000.00	1 454 062.50	0.60
Total USD		1 454 062.50	0.60
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		1 454 062.50	0.60
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		48 236 299.21	19.78

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

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

Billets, taux fixe

USD

USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	1 700 000.00	1 797 537.50	0.74
USD	BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	4 400 000.00	4 931 570.60	2.02
USD	CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	500 000.00	518 750.00	0.21
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 20-01.04.25	1 600 000.00	1 751 336.00	0.72
Total USD			8 999 194.10	3.69

Total des Billets, taux fixe

8 999 194.10 **3.69**

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

8 999 194.10 **3.69**

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD

USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 600 000.00	3 948 594.12	1.62
Total USD			3 948 594.12	1.62

Total des Billets, taux fixe

3 948 594.12 **1.62**

Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

3 948 594.12 **1.62**

Total du Portefeuille-titres

240 336 566.73 **98.55**

Contrats de change à terme

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

USD	3 864 944.85	GBP	2 895 000.00	8.1.2021	-2 465.84	0.00
USD	26 364 028.99	EUR	22 135 000.00	8.1.2021	-147 882.46	-0.06
Total des Contrats de change à terme					-150 348.30	-0.06

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

1 119 787.08 **0.46**

Autres actifs et passifs

2 570 181.20 **1.05**

Total de l'Actif net

243 876 186.71 **100.00**

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		2 723 118 785.96	1 293 042 503.64	247 306 013.74
Catégorie F-acc	LU0949706286			
Actions en circulation		411 315.7110	334 219.4960	73 426.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		172.93	160.00	160.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		172.93	158.11	160.00
Catégorie F-dist²	LU2073878949			
Actions en circulation		420 000.0000	298 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.65	96.92	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.65	95.78	-
Catégorie I-A1-acc	LU0871581103			
Actions en circulation		772 880.3940	1 639 873.6450	2 359.6900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.56	107.93	108.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		116.56	106.66	108.12
Catégorie (SEK hedged) I-A1-acc³	LU2191342232			
Actions en circulation		175 218.0320	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		733.52	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en SEK ¹		733.52	-	-
Catégorie I-A3-acc⁴	LU2177575094			
Actions en circulation		2 087 490.9110	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.85	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.85	-	-
Catégorie (GBP hedged) I-A3-acc⁵	LU2177569360			
Actions en circulation		80 938.2740	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		105.03	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		105.03	-	-
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist⁵	LU2181694816			
Actions en circulation		160 096.1570	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		105.02	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		105.02	-	-
Catégorie I-B-acc	LU1739859327			
Actions en circulation		693 913.6890	422 930.1780	85 789.3520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.03	110.82	110.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.03	109.51	110.38
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc⁶	LU2240824107			
Actions en circulation		39 741.3470	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.99	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.99	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁷	LU2198571015			
Actions en circulation		93 377.8100	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.37	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.37	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist⁸	LU2197080505			
Actions en circulation		445 247.3310	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.81	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.81	-	-
Catégorie I-X-dist	LU0883523861			
Actions en circulation		2 174 245.3000	1 378 211.2250	275 770.6660
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.76	97.75	103.28
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.76	96.60	103.28
Catégorie K-1-acc	LU0725271869			
Actions en circulation		2.3000	2.4000	0.3000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 439 592.89	7 824 748.28	7 858 814.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		8 439 592.89	7 732 416.25	7 858 814.83
Catégorie K-1-mdist⁹	LU2179105015			
Actions en circulation		4.6000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 093 591.84	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 093 591.84	-	-
Catégorie K-B-mdist¹⁰	LU2204822782			
Actions en circulation		145 359.9800	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.73	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.73	-	-

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist¹¹	LU2204822949			
Actions en circulation		67 651.6710	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.01	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.01	-	-
Catégorie K-X-acc	LU1957417949			
Actions en circulation		164 684.0390	188 260.5750	99 495.3510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.73	101.28	100.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.73	100.08	100.80
Catégorie (EUR hedged) K-X-mdist¹²	LU1957417865			
Actions en circulation		-	47 055.6450	23 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	91.41	99.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	90.33	99.70
Catégorie P-acc	LU0626906662			
Actions en circulation		1 742 539.2920	1 028 251.1590	148 003.3460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.49	150.12	151.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		161.49	148.35	151.51
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Actions en circulation		86 571.2010	55 632.6460	40 833.4360
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		139.07	130.06	135.40
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		139.07	128.53	135.40
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Actions en circulation		387 431.9660	183 106.2150	95 846.6690
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		144.12	134.66	139.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		144.12	133.07	139.50
Catégorie P-dist	LU0725271786			
Actions en circulation		214 736.7700	142 238.6460	66 041.4660
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.06	103.56	109.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.06	102.34	109.48
Catégorie P-mdist	LU0626906746			
Actions en circulation		4 880 252.0020	2 298 110.2570	154 898.1270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.03	87.46	94.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.03	86.43	94.13
Catégorie (AUD hedged) P-mdist¹³	LU2199720918			
Actions en circulation		59 641.7410	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		100.65	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		100.65	-	-
Catégorie (HKD) P-mdist¹⁴	LU2184895089			
Actions en circulation		138 959.8680	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		999.55	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		999.55	-	-
Catégorie (SGD hedged) P-mdist¹⁵	LU0626907124			
Actions en circulation		985 781.9820	419 262.3710	-
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		98.28	94.42	-
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		98.28	93.31	-
Catégorie (ZAR hedged) P-mdist¹⁶	LU2185891624			
Actions en circulation		16 256.6290	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en ZAR		994.90	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en ZAR ¹		994.90	-	-
Catégorie Q-acc	LU1240770955			
Actions en circulation		1 972 548.2720	622 481.3330	399 449.0500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		136.44	126.45	126.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		136.44	124.96	126.85
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Actions en circulation		218 268.0470	210 050.9440	185 396.4680
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		122.97	114.65	118.67
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		122.97	113.30	118.67
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Actions en circulation		454 642.8240	294 268.2270	98 299.5150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.93	117.30	120.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.93	115.92	120.82
Catégorie (GBP hedged) Q-acc⁵	LU2183825921			
Actions en circulation		52 116.0500	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		104.84	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		104.84	-	-
Catégorie Q-dist	LU1240771094			
Actions en circulation		440 969.5310	192 054.3410	46 753.3500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.31	106.17	112.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		110.31	104.92	112.22
Catégorie Q-mdist	LU1240771177			
Actions en circulation		2 655 908.6860	1 654 829.7440	21 772.1490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.48	96.24	102.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.48	95.10	102.99
Catégorie (SGD hedged) Q-mdist¹⁷	LU2181965513			
Actions en circulation		227 157.6960	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		101.91	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		101.91	-	-

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie U-X-acc	LU0626906829			
Actions en circulation		13 345.0000	4 824.0000	2 172.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 265.17	11 317.92	11 259.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		12 265.17	11 184.37	11 259.59

¹ Voir note 1

² Première VNI 14.11.2019

³ Première VNI 6.7.2020

⁴ Première VNI 10.6.2020

⁵ Première VNI 24.6.2020

⁶ Première VNI 13.10.2020

⁷ Première VNI 16.7.2020

⁸ Première VNI 30.6.2020

⁹ Première VNI 12.6.2020

¹⁰ Première VNI 31.7.2020

¹¹ Première VNI 7.8.2020

¹² La catégorie d'actions (EUR hedged) K-X-mdist était en circulation jusqu'au 12.8.2020

¹³ Première VNI 5.8.2020

¹⁴ Première VNI 17.8.2020

¹⁵ Première VNI 2.9.2019

¹⁶ Première VNI 22.9.2020

¹⁷ Première VNI 9.6.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	27.37
Iles Caïmans	12.46
Hong Kong	10.68
Inde	8.67
Îles Vierges britanniques	7.20
Philippines	2.49
Ile Maurice	2.40
Singapour	2.22
Thaïlande	2.07
Sri Lanka	1.91
Macao	1.90
Indonésie	1.86
Grande-Bretagne	1.45
Etats-Unis	0.98
Malaisie	0.48
Pays-Bas	0.42
Pakistan	0.12
Mongolie	0.09
Chili	0.06
Corée du Sud	0.04
Australie	0.02
Total	84.89

Répartition économique en % de l'actif net

Immobilier	30.66
Etablissements financiers et sociétés de participation	19.12
Banques & instituts de crédit	8.63
Bâtiment et matériaux de construction	4.83
Distribution d'énergie & d'eau	4.09
Restauration et loisirs	3.16
Industrie minière, charbon et acier	2.35
Services divers	2.21
Gouvernements nationaux et centraux	2.02
Trafic et transport	1.28
Chimie	1.15
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.08
Télécommunications	1.05
Pétrole	1.01
Appareils et composants électriques	0.87
Machines et appareils	0.44
Biotechnologie	0.35
Commerce de détail, centres commerciaux	0.21
Electronique et semi-conducteurs	0.13
Métaux non ferreux	0.06
Tabac et boissons alcoolisées	0.05
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.04
Soins de santé & services sociaux	0.03
Pneus et caoutchouc	0.03
Industrie aéronautique et spatiale	0.02
Diverses sociétés commerciales	0.01
Textiles, habillement & maroquinerie	0.01
Total	84.89

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 314 662 499.90
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-2 946 915.66
Total du Portefeuille-titres (note 1)	2 311 715 584.24
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	347 225 026.14*
Autres liquidités (marges)	1 554 860.16
Créances sur souscriptions	25 493 582.83
Intérêts à recevoir sur titres	41 126 208.05
Autres créances	142 508.08
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	583 999.97
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	949 887.24
Total de l'Actif	2 728 791 656.71
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-53.87
Engagements sur achats de titres (note 1)	-17.75
Engagements sur rachats	-4 536 213.79
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-883 230.63
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-158 896.05
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-94 458.66
Total des Provisions pour frais	-1 136 585.34
Total du Passif	-5 672 870.75
Actif net à la fin de la période	2 723 118 785.96

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	19 809.61
Intérêts sur titres	62 935 481.42
Revenus sur prêts de titres (note 12)	146 266.12
Autres revenus (note 4)	3 957 103.64
Total des Revenus	67 058 660.79
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-8 668 674.91
Taxe d'abonnement (note 3)	-436 719.78
Frais sur prêts de titres (note 12)	-58 506.45
Autres commissions et frais (note 2)	-93 100.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-27 526.03
Total des Charges	-9 284 527.30
Revenus/pertes net(te)s de placements	57 774 133.49
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 809 410.23
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	3 945 866.29
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	12 404 546.43
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	1 256 171.72
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	28 415 994.67
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	86 190 128.16
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	76 366 932.84
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	583 999.97
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 445 341.43
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	75 505 591.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	161 695 719.54

* Au 30 novembre 2020, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 180 000.00 USD en faveur de Bank of America, à hauteur de 1 470 000.00 USD en faveur de Citibank London et à hauteur de 3 177 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	1 293 042 503.64
Souscriptions	1 854 847 621.38
Rachats	-552 765 539.36
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	1 302 082 082.02
Dividendes versés	-33 701 519.24
Revenus/pertes net(te)s de placements	57 774 133.49
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	28 415 994.67
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	75 505 591.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	161 695 719.54
Actif net à la fin de la période	2 723 118 785.96

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	334 219.4960
Nombre d'actions émises	112 136.8760
Nombre d'actions rachetées	-35 040.6610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	411 315.7110
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	298 000.0000
Nombre d'actions émises	122 000.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	420 000.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 639 873.6450
Nombre d'actions émises	1 771 255.2850
Nombre d'actions rachetées	-2 638 248.5360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	772 880.3940
Catégorie	(SEK hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	204 335.9050
Nombre d'actions rachetées	-29 117.8730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	175 218.0320
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	2 411 412.9220
Nombre d'actions rachetées	-323 922.0110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 087 490.9110
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	88 945.2560
Nombre d'actions rachetées	-8 006.9820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	80 938.2740
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	167 680.6510
Nombre d'actions rachetées	-7 584.4940
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	160 096.1570
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	422 930.1780
Nombre d'actions émises	284 257.5110
Nombre d'actions rachetées	-13 274.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	693 913.6890
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	39 741.3470
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 741.3470
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	93 377.8100
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	93 377.8100
Catégorie	(EUR hedged) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	449 146.7270
Nombre d'actions rachetées	-3 899.3960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	445 247.3310
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 378 211.2250
Nombre d'actions émises	830 102.6460
Nombre d'actions rachetées	-34 068.5710
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 174 245.3000

Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.4000
Nombre d'actions émises	0.7000
Nombre d'actions rachetées	-0.8000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2.3000
Catégorie	K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	4.6000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4.6000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	145 359.9800
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	145 359.9800
Catégorie	(EUR hedged) K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	67 651.6710
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 651.6710
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	188 260.5750
Nombre d'actions émises	66 482.3630
Nombre d'actions rachetées	-90 058.8990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	164 684.0390
Catégorie	(EUR hedged) K-X-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 055.6450
Nombre d'actions émises	24 113.1710
Nombre d'actions rachetées	-71 168.8160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 028 251.1590
Nombre d'actions émises	876 140.5030
Nombre d'actions rachetées	-161 852.3700
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 742 539.2920
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 632.6460
Nombre d'actions émises	32 384.8430
Nombre d'actions rachetées	-1 446.2880
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	86 571.2010
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	183 106.2150
Nombre d'actions émises	243 297.0770
Nombre d'actions rachetées	-38 971.3260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	387 431.9660
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 238.6460
Nombre d'actions émises	109 255.0500
Nombre d'actions rachetées	-36 756.9260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	214 736.7700
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 298 110.2570
Nombre d'actions émises	3 123 392.2090
Nombre d'actions rachetées	-541 250.4640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 880 252.0020
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	59 641.7410
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	59 641.7410
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	139 308.1320
Nombre d'actions rachetées	-348.2640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	138 959.8680
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	419 262.3710
Nombre d'actions émises	640 025.5210
Nombre d'actions rachetées	-73 505.9100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	985 781.9820
Catégorie	(ZAR hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	16 256.6290
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 256.6290
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	622 481.3330
Nombre d'actions émises	1 470 638.9270
Nombre d'actions rachetées	-120 571.9880
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 972 548.2720

Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	210 050.9440
Nombre d'actions émises	70 726.0310
Nombre d'actions rachetées	-62 508.9280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	218 268.0470
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	294 268.2270
Nombre d'actions émises	396 029.5030
Nombre d'actions rachetées	-235 654.9060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	454 642.8240
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	52 336.2060
Nombre d'actions rachetées	-220.1560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	52 116.0500
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	192 054.3410
Nombre d'actions émises	286 090.6710
Nombre d'actions rachetées	-37 175.4810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	440 969.5310
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 654 829.7440
Nombre d'actions émises	1 077 957.0970
Nombre d'actions rachetées	-76 878.1550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 655 908.6860
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	229 139.6600
Nombre d'actions rachetées	-1 981.9640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	227 157.6960
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 824.0000
Nombre d'actions émises	10 880.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 359.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 345.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Asian High Yield (USD)					
	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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	

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Asian High Yield (USD)					
	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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-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	
(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-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	
(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	
(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	
(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	

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Asian High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.52
(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
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
(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

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

CNY

CNY	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.70000% 19-23.04.22	19 000 000.00	2 965 051.58	0.11
Total CNY			2 965 051.58	0.11

USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	425 000.00	437 656.50	0.02
USD	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	8 825 000.00	9 244 187.50	0.34
USD	ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.37500% 19-24.07.24	600 000.00	620 625.00	0.02
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	22 200 000.00	22 227 750.00	0.82
USD	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 7.50000% 19-02.12.22	2 700 000.00	1 946 700.00	0.07
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	6 200 000.00	4 474 292.00	0.16
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	13 900 000.00	14 308 312.50	0.53
USD	BRIGHT SCHOLAR EDU HOLD LTD-REG-S 7.45000% 19-31.07.22	900 000.00	931 500.00	0.03
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	5 525 000.00	5 552 625.00	0.20
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 20-16.07.24	800 000.00	781 000.00	0.03
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.65000% 20-27.08.23	11 450 000.00	11 535 875.00	0.42
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 7.95000% 19-19.02.23	5 000 000.00	5 262 500.00	0.19
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 6.20000% 20-24.03.26	20 000 000.00	19 981 250.00	0.73
USD	CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S 5.98000% 20-18.08.25	4 000 000.00	4 012 400.00	0.15
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 19-11.04.22	3 000 000.00	2 727 187.49	0.10
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	5 000 000.00	4 260 937.50	0.16
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.50000% 19-11.04.24	4 000 000.00	3 305 000.00	0.12
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 12.00000% 20-22.01.24	7 000 000.00	6 118 437.50	0.22
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 17-20.11.22	2 000 000.00	1 801 250.00	0.07
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-12.02.22	3 600 000.00	3 577 500.00	0.13
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	2 700 000.00	2 827 406.25	0.10
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.95000% 20-20.10.25	8 000 000.00	8 390 000.00	0.31
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	5 000 000.00	5 584 375.00	0.21
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22	2 500 000.00	2 349 218.75	0.09
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	1 775 000.00	1 513 742.18	0.06
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 20-05.03.24	6 000 000.00	5 274 375.00	0.19
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.75000% 19-17.04.22	2 600 000.00	2 715 375.00	0.10
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	1 425 000.00	1 510 500.00	0.06
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23	13 950 000.00	14 381 578.13	0.53
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.87500% 20-01.06.23	8 325 000.00	8 728 242.19	0.32
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 9.25000% 20-28.07.23	17 150 000.00	16 892 750.00	0.62
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	18 575 000.00	19 503 750.00	0.72
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 20-19.10.25	12 750 000.00	13 036 875.00	0.48
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	5 750 000.00	5 787 734.37	0.21
USD	GREENKO DUTCH BV-REG-S 5.25000% 17-24.07.24	1 000 000.00	1 032 187.50	0.04
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	18 575 000.00	19 225 125.00	0.71
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.65000% 20-13.07.25	7 450 000.00	7 701 437.50	0.28
USD	HEJUN SHUNZE INVESTMENT CO LTD-REG-S 9.00000% 20-04.03.21	5 000 000.00	4 993 750.00	0.18
USD	HEJUN SHUNZE INVESTMENT CO LTD-REG-S 11.00000% 20-04.06.22	10 250 000.00	10 403 750.00	0.38
USD	HILONG HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 19-26.09.22	2 500 000.00	1 405 859.50	0.05
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	19 750 000.00	21 181 875.00	0.78
USD	JGSH PHILIPPINES LTD-REG-S 4.12500% 20-09.07.30	11 650 000.00	12 072 312.50	0.44
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 10.87500% 19-04.10.21	6 000 000.00	5 887 500.00	0.22
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 12.75000% 20-11.03.22	1 000 000.00	987 812.50	0.04
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 14.50000% 20-19.02.23	6 000 000.00	5 979 900.00	0.22
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-30.01.23	5 000 000.00	5 160 937.50	0.19
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.87500% 19-23.07.23	2 250 000.00	2 299 921.88	0.08
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.95000% 19-12.11.23	13 000 000.00	13 548 437.50	0.50
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 20-15.01.25	6 400 000.00	6 273 999.99	0.23
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.95000% 20-23.07.25	15 000 000.00	14 325 000.00	0.53
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.25000% 20-16.04.25	44 575 000.00	44 421 773.43	1.63
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	34 650 000.00	34 606 687.50	1.27
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-19.10.25	4 000 000.00	4 075 000.00	0.15
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	3 250 000.00	3 282 500.00	0.12
USD	MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	5 000 000.00	5 253 125.00	0.19
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	750 000.00	766 447.50	0.03
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	5 000 000.00	5 200 000.00	0.19
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	8 500 000.00	8 694 735.00	0.32
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	15 000 000.00	15 772 200.00	0.58
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	17 950 000.00	18 410 058.50	0.68
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 12-05.12.22	1 302 000.00	1 347 163.12	0.05
USD	NEERG ENERGY LTD-REG-S 6.00000% 17-13.02.22	12 730 000.00	12 948 796.87	0.48
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	3 250 000.00	3 344 453.12	0.12
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	25 275 000.00	26 728 312.50	0.98
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	8 000 000.00	8 250 000.00	0.30
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 13.00000% 20-27.05.23	2 100 000.00	2 206 968.75	0.08
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 20-06.08.22	4 200 000.00	4 273 500.00	0.16
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	11 250 000.00	11 626 171.88	0.43
USD	RENEW POWER PVT LTD-REG-S 6.45000% 19-27.09.22	15 000 000.00	15 534 375.00	0.57
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.03.25	7 750 000.00	7 793 593.75	0.29
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23	21 500 000.00	22 312 968.75	0.82
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.35000% 20-15.12.23	15 050 000.00	15 148 765.62	0.56
USD	SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 12.00000% 20-24.10.23	10 425 000.00	9 099 070.32	0.33
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.45000% 20-11.06.22	12 000 000.00	12 225 000.00	0.45
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.60000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 360 156.25	0.05
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	9 725 000.00	10 405 750.00	0.38
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 19-28.11.21	796 000.00	808 935.00	0.03
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	44 925 000.00	45 205 781.25	1.66
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	2 000 000.00	1 458 125.00	0.05
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	23 705 000.00	13 963 726.56	0.51
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.75000% 18-18.04.28	10 000 000.00	5 887 500.00	0.22
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	2 425 000.00	1 548 968.75	0.06
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.55000% 19-28.03.30	47 000 000.00	27 500 170.00	1.01
USD	SRI LANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	3 150 000.00	1 760 062.50	0.06

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	7 500 000.00	7 589 039.06	0.28
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 7.25000% 19-11.02.24	14 249 000.00	14 846 318.08	0.55
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	16 475 000.00	17 367 780.25	0.64
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	12 000 000.00	12 551 250.00	0.46
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-09.07.23	2 000 000.00	2 005 000.00	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	21 625 000.00	21 625 000.00	0.79
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.65000% 20-03.08.24	16 700 000.00	16 720 875.00	0.61
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.75000% 16-31.10.26	10 920 000.00	9 913 312.50	0.36
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.37500% 17-30.07.22	9 200 000.00	6 992 000.00	0.26
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	36 500 000.00	22 036 875.00	0.81
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLD-REG-S *DEFAULTED* 8.12500% 19-15.11.24	11 000 000.00	673 750.00	0.02
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	3 750 000.00	3 756 037.50	0.14
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	4 000 000.00	4 030 000.00	0.15
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	2 000 000.00	2 011 333.40	0.07
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	25 350 000.00	25 631 892.00	0.94
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 8.25000% 20-25.11.23	12 600 000.00	13 017 375.00	0.48
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-15.04.24	11 925 000.00	12 044 250.00	0.44
USD YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD-REG-S 7.50000% 20-17.02.25	3 575 000.00	3 592 875.00	0.13
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	1 000 000.00	1 047 187.50	0.04
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.85000% 20-12.08.26	22 350 000.00	22 845 890.63	0.84
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	2 425 000.00	2 450 007.82	0.09
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24	6 850 000.00	7 308 093.75	0.27
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.37500% 20-13.01.26	11 000 000.00	11 165 000.00	0.41
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.70000% 20-20.02.25	3 000 000.00	3 124 687.50	0.11
USD ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.35000% 20-05.02.25	8 900 000.00	8 769 281.25	0.32
Total USD		1 020 418 667.39	37.47
Total des Billets, taux fixe		1 023 383 718.97	37.58
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AXIATA SPVS LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	13 025 000.00	13 029 070.32	0.48
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	10 000 000.00	9 659 375.00	0.35
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	5 000 000.00	4 984 375.00	0.18
USD GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 000 000.00	872 920.00	0.03
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.97400% 19-26.02.24	16 383 000.00	17 417 176.87	0.64
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.25000% 18-12.02.21	750 000.00	742 680.00	0.03
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.45000% 19-22.10.26	5 000 000.00	5 140 625.00	0.19
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	15 000 000.00	15 900 000.00	0.58
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 20-10.08.25	7 000 000.00	7 008 750.00	0.26
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.12500% 19-31.10.22	7 000 000.00	7 312 812.50	0.27
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 4.40000% 20-02.09.23	30 000 000.00	30 431 250.00	1.12
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	27 760 000.00	29 460 855.20	1.08
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.90000% 20-17.02.24	12 825 000.00	12 431 785.50	0.46
USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	1 300 000.00	1 307 592.00	0.05
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.95000% 19-24.10.22	5 000 000.00	5 126 562.50	0.19
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	29 500 000.00	30 053 125.00	1.10
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	9 200 000.00	9 270 196.00	0.34
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	27 232 000.00	26 917 130.01	0.99
Total USD		227 066 280.90	8.34
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		227 066 280.90	8.34
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 150 000.00	2 187 625.00	0.08
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	46 525 000.00	47 222 875.00	1.74
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	32 850 000.00	34 081 875.00	1.25
USD CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	500 000.00	501 250.00	0.02
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	46 750 000.00	47 159 625.00	1.73
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	24 876 000.00	25 054 796.25	0.92
USD OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP	350 000.00	350 109.37	0.01
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	1 168 593.75	0.04
Total USD		157 726 186.87	5.79
Total des Medium-Term Notes, taux variable		157 726 186.87	5.79
Obligations, taux fixe			
USD			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	24 700 000.00	26 344 093.75	0.97
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.25000% 19-10.12.24	2 000 000.00	2 198 125.00	0.08
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	16 500 000.00	16 592 812.50	0.61
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.05.24	6 875 000.00	5 087 500.00	0.19
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	20 625 000.00	14 643 750.00	0.54
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	2 250 000.00	2 273 906.25	0.08
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.75000% 16-08.11.21	8 775 000.00	8 834 494.50	0.32
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	6 300 000.00	6 311 403.00	0.23
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 8.05000% 20-13.01.25	60 000 000.00	49 781 250.00	1.83
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	6 875 000.00	6 906 625.00	0.25
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 8.50000% 19-23.01.22	8 000 000.00	8 190 000.00	0.30
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	34 250 000.00	30 846 406.25	1.13
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	8 731 000.00	6 990 256.87	0.26
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	14 400 000.00	11 101 500.00	0.41
USD CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERV LTD-REG-S 8.62500% 19-08.04.22	1 249 000.00	1 135 028.75	0.04
USD CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 4.62500% 17-20.04.22	200 000.00	200 818.00	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	14 875 000.00	15 098 125.00	0.55
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.03.22	10 453 000.00	10 547 181.53	0.39
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	10 000 000.00	10 150 000.00	0.37
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	7 550 000.00	8 078 500.00	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.40000% 20-27.05.25	6 650 000.00	7 154 984.38	0.26
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	13 975 000.00	14 883 375.00	0.55
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	900 000.00	961 593.75	0.03
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	24 525 000.00	21 298 491.00	0.78

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 7.00000% 18-25.04.21	3 000 000.00	2 963 040.00	0.11
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.87500% 18-27.09.21	3 000 000.00	2 955 000.00	0.11
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	20 750 000.00	18 739 843.75	0.69
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	4 600 000.00	4 032 187.50	0.15
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	1 500 000.00	1 322 812.50	0.05
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	10 500 000.00	10 598 437.50	0.39
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.37500% 17-05.12.20	2 194 000.00	2 191 498.84	0.08
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	23 775 000.00	24 607 125.00	0.90
USD FUFENG GROUP LTD-REG-S 5.87500% 18-28.08.21	9 500 000.00	9 651 557.30	0.35
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 12.95000% 20-14.03.22	5 000 000.00	4 900 000.00	0.18
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	7 717 000.00	7 825 520.32	0.29
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	5 000 000.00	5 150 000.00	0.19
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	10 000 000.00	10 687 500.00	0.39
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 17-22.06.20	1 400 000.00	793 625.00	0.03
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	3 350 000.00	3 449 453.13	0.13
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 000 000.00	1 024 375.00	0.04
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	6 290 000.00	6 639 881.25	0.24
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	5 000 000.00	5 020 312.50	0.18
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	14 000 000.00	13 479 375.00	0.49
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 300 000.00	3 358 781.25	0.12
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	10 000 000.00	10 259 375.00	0.38
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	3 830 000.00	3 561 900.58	0.13
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 14.00000% 20-12.03.23	11 000 000.00	10 560 000.00	0.39
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	750 000.00	720 072.97	0.03
USD MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22	500 000.00	502 187.50	0.02
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 000 000.00	1 034 740.00	0.04
USD MODERNLVA OVE PTE LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.95000% 17-13.04.24	19 625 000.00	8 690 195.31	0.32
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	1 005 005.20	0.04
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	14 500 000.00	15 021 740.44	0.55
USD PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22	500 000.00	324 218.75	0.01
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	840 000.00	154 350.00	0.01
USD PROVEN HONOUR CAPITAL LTD-REG-S 4.12500% 16-06.05.26	34 000 000.00	35 700 000.00	1.31
USD RENEW POWER PVT LTD-REG-S 5.87500% 20-05.03.27	4 450 000.00	4 450 250.00	0.17
USD RENEW POWER SYNTHETIC-REG-S 6.67000% 19-12.03.24	12 000 000.00	12 675 000.00	0.46
USD RKP OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 6.00000% 20-04.09.25	22 500 000.00	22 668 750.00	0.83
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.87500% 18-PRP	2 835 000.00	2 867 779.68	0.10
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	5 000 000.00	4 857 000.00	0.16
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 6.00000% 20-12.08.24	11 275 000.00	11 500 500.00	0.42
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22	1 000 000.00	1 021 250.00	0.04
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	21 475 000.00	23 360 773.43	0.86
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	6 600 000.00	6 849 562.50	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	5 500 000.00	5 417 500.00	0.20
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	9 000 000.00	8 870 625.00	0.33
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	12 469 000.00	12 595 560.35	0.46
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.62500% 19-21.02.22	12 000 000.00	12 195 000.00	0.45
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 4.75000% 18-31.01.21	6 000 000.00	1 939 687.80	0.07
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	7 475 000.00	1 719 250.00	0.06
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	29 250 000.00	31 251 796.87	1.15
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	2 000 000.00	1 305 000.00	0.05
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	13 365 000.00	9 021 375.00	0.33
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	7 500 000.00	7 425 000.00	0.27
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.95000% 19-05.12.22	4 000 000.00	4 010 000.00	0.15
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 6.87500% 20-23.07.23	3 000 000.00	2 970 000.00	0.11
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	5 850 000.00	5 941 406.25	0.22
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23	16 000 000.00	16 610 000.00	0.61
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	1 000 000.00	1 067 187.50	0.04
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	4 000 000.00	4 263 750.00	0.16
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 525 000.00	2 663 875.00	0.10
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	1 250 000.00	1 301 137.50	0.05
Total USD		733 196 349.00	26.92
Total des Obligations, taux fixe		733 196 349.00	26.92
Obligations, taux variable			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 470 000.00	2 507 050.00	0.09
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	8 322 000.00	8 609 941.20	0.32
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	2 900 000.00	2 219 406.25	0.08
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 575 000.00	1 594 195.31	0.06
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	500 000.00	506 093.75	0.02
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 710 000.00	0.06
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	2 550 000.00	2 402 578.13	0.09
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 669 375.00	0.06
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	7 290 000.00	6 324 075.00	0.23
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	27 375 000.00	28 606 875.00	1.05
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	11 625 000.00	12 179 835.68	0.45
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	8 190 000.00	7 754 906.25	0.28
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	20 725 000.00	21 217 218.75	0.78
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	7 000 000.00	7 067 830.00	0.26
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	5 500 000.00	5 410 625.00	0.20
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	9 417 000.00	7 857 309.37	0.29
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	8 350 000.00	8 369 288.50	0.31
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 6.500%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 531 718.75	0.13
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	3 325 000.00	3 259 539.06	0.12
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	21 900 000.00	22 474 875.00	0.82
Total USD		155 272 736.00	5.70
Total des Obligations, taux variable		155 272 736.00	5.70

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations convertibles, taux variable			
USD			
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 20-PRP	15 000 000.00	15 070 312.50	0.56
Total USD		15 070 312.50	0.56
Total des Obligations convertibles, taux variable		15 070 312.50	0.56
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		2 311 715 584.24	84.89
Total du Portefeuille-titres		2 311 715 584.24	84.89

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	64.00	146 499.97	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	1 000.00	437 500.00	0.02
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		583 999.97	0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		583 999.97	0.02
Total des Instruments dérivés		583 999.97	0.02

Contrats de change à terme

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

USD	60 335 000.00	KRW	68 399 858 780.00	15.12.2020	-1 404 756.93	-0.05
USD	60 525 944.83	KRW	68 741 131 320.00	15.12.2020	-1 521 854.90	-0.06
INR	483 470 000.00	USD	6 502 622.73	15.12.2020	24 378.21	0.00
GBP	29 951 300.00	USD	40 074 420.08	21.1.2021	-60 282.70	0.00
AUD	5 599 700.00	USD	4 123 378.29	21.1.2021	4 776.42	0.00
SEK	123 690 700.00	USD	14 360 039.67	21.1.2021	123 467.95	0.00
SGD	114 181 400.00	USD	85 074 769.21	21.1.2021	158 129.05	0.01
ZAR	15 349 100.00	USD	993 415.57	21.1.2021	-8 245.76	0.00
CHF	41 657 700.00	USD	45 782 471.80	21.1.2021	321 324.60	0.01
EUR	169 256 100.00	USD	201 489 570.20	21.1.2021	1 290 448.40	0.05
SGD	1 359 100.00	USD	1 013 934.42	21.1.2021	591.87	0.00
ZAR	251 600.00	USD	16 405.77	21.1.2021	-257.02	0.00
SGD	1 384 400.00	USD	1 034 880.81	21.1.2021	-1 468.85	0.00
AUD	247 000.00	USD	182 819.03	21.1.2021	-728.17	0.00
EUR	1 922 000.00	USD	2 299 150.22	21.1.2021	3 533.09	0.00
INR	9 445 900 000.00	USD	127 051 528.64	15.12.2020	471 168.09	0.02
USD	63 711 172.81	IDR	952 290 900 000.00	15.12.2020	-3 435 800.64	-0.13
USD	2 769 502.48	CNH	19 040 000.00	15.12.2020	-121 863.00	0.00
INR	599 260 000.00	USD	8 087 943.53	15.12.2020	2 259.76	0.00
USD	6 088 479.69	IDR	91 589 000 000.00	15.12.2020	-369 551.31	-0.01
KRW	81 445 866 600.00	USD	70 140 000.00	15.12.2020	3 375 473.52	0.12
USD	64 700 000.00	INR	4 762 696 400.00	15.12.2020	402 062.42	0.01
KRW	55 695 123 500.00	USD	48 575 000.00	15.12.2020	1 697 083.14	0.06
Total des Contrats de change à terme					949 887.24	0.03

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	348 779 886.30*	12.81
Autres actifs et passifs	61 089 428.21	2.25
Total de l'Actif net	2 723 118 785.96	100.00

* Au 30 novembre 2020, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 180 000.00 USD en faveur de Bank of America, à hauteur de 1 470 000.00 USD en faveur de Citibank London et à hauteur de 3 177 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		62 062 816.61	71 802 087.51	44 893 595.89
Catégorie I-B-acc	LU1377678567			
Actions en circulation		103 389.0000	173 273.0000	20 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.31	121.44	112.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		128.31	121.44	112.65
Catégorie U-X-acc	LU1377216947			
Actions en circulation		3 791.0000	4 168.0000	3 777.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 871.78	12 178.50	11 289.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		12 871.78	12 178.50	11 289.55

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Hong Kong	16.32
Philippines	12.74
Iles Caïmans	8.73
Indonésie	8.67
Chine	8.46
Îles Vierges britanniques	7.41
Singapour	6.91
Inde	4.87
Corée du Sud	3.51
Thaïlande	2.85
France	2.81
Ile Maurice	1.16
Malaisie	0.70
Macao	0.49
Mexique	0.34
Etats-Unis	0.34
Total	86.31

Répartition économique en % de l'actif net	
Etablissements financiers et sociétés de participation	23.95
Banques & instituts de crédit	13.10
Gouvernements nationaux et centraux	12.37
Distribution d'énergie & d'eau	7.09
Immobilier	6.07
Pétrole	4.29
Télécommunications	4.12
Services divers	2.54
Chimie	2.35
Internet, logiciels et services informatiques	2.20
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.99
Trafic et transport	1.20
Diverses sociétés commerciales	1.02
Industrie graphique, édition et médias	0.99
Industrie minière, charbon et acier	0.75
Appareils et composants électriques	0.66
Fonds de placement	0.50
Electronique et semi-conducteurs	0.43
Villes, communes	0.36
Diverses sociétés non classées	0.33
Total	86.31

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	51 179 065.75
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	2 385 490.99
Total du Portefeuille-titres (note 1)	53 564 556.74
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	7 241 612.06
Autres liquidités (marges)	64 925.14
Créances sur souscriptions	666 951.17
Intérêts à recevoir sur titres	519 204.15
Autres créances	21 185.18
Total de l'Actif	62 078 434.44
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-11 210.97
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-349.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 028.76
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 028.34
Total des Provisions pour frais	-4 406.86
Total du Passif	-15 617.83
Actif net à la fin de la période	62 062 816.61

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	1 066 622.99
Revenus sur prêts de titres (note 12)	4 937.92
Autres revenus (note 4)	106 299.09
Total des Revenus	1 177 860.00
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 170.48
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 180.21
Frais sur prêts de titres (note 12)	-1 975.17
Autres commissions et frais (note 2)	-2 989.54
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-289.74
Total des Charges	-13 605.14
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 164 254.86
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 669 431.38
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 492.29
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	117 857.83
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	1 159.54
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	1 786 956.46
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 951 211.32
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	803 089.27
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 938.00
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-29 687.59
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	775 339.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 726 551.00

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	71 802 087.51
Souscriptions	12 421 086.76
Rachats	-25 886 908.66
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-13 465 821.90
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 164 254.86
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	1 786 956.46
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	775 339.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 726 551.00
Actif net à la fin de la période	62 062 816.61

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	173 273.0000
Nombre d'actions émises	41 122.0000
Nombre d'actions rachetées	-111 006.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	103 389.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 168.0000
Nombre d'actions émises	576.0000
Nombre d'actions rachetées	-953.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 791.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD			
USD BAIDU INC 3.07500% 20-07.04.25	250 000.00	265 504.73	0.43
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 236 000.00	1 337 197.50	2.15
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	200 000.00	207 625.00	0.33
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-REG-S 2.75000% 16-03.10.26	400 000.00	431 500.00	0.69
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	350 000.00	381 390.62	0.61
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	350 000.00	355 906.25	0.57
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	210 187.50	0.34
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	700 000.00	704 593.75	1.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	200 000.00	217 875.00	0.35
USD HPHT FINANCE 19 LTD-REG-S 2.87500% 19-05.11.24	250 000.00	260 072.50	0.42
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	500 000.00	520 643.40	0.84
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	550 000.00	575 228.50	0.93
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.00000% 20-10.02.27	200 000.00	211 362.54	0.34
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	261 875.00	0.42
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	250 000.00	260 546.87	0.42
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	200 000.00	218 787.00	0.35
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	200 000.00	214 812.50	0.35
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 11-30.03.26	1 500 000.00	1 863 750.00	3.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	400 000.00	432 000.00	0.70
USD PLDT INC-REG-S 2.50000% 20-23.01.31	466 000.00	466 312.50	0.75
USD POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP-REG-S 7.39000% 09-02.12.24	1 000 000.00	1 254 062.50	2.02
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	200 000.00	208 312.50	0.34
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	300 000.00	321 000.00	0.52
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	200 000.00	214 812.50	0.35
Total USD		11 395 358.66	18.36

Total des Billets, taux fixe **11 395 358.66** **18.36**

Billets, taux variable

USD			
USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	1 025 000.00	1 034 630.39	1.67
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00	306 031.05	0.49
Total USD		1 340 661.44	2.16

Total des Billets, taux variable **1 340 661.44** **2.16**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	200 000.00	224 540.92	0.36
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS 0.95000% 20-21.09.23	1 750 000.00	1 745 284.27	2.81
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	222 687.50	0.36
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	900 000.00	932 805.00	1.50
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	1 250 000.00	1 268 750.00	2.04
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	200 000.00	211 490.00	0.34
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	500 000.00	535 937.50	0.86
USD CASTLE PEAK POWER FINANCE CO LTD-REG-S 2.20000% 20-22.06.30	450 000.00	456 403.14	0.74
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	500 000.00	551 562.50	0.89
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	975 000.00	985 966.70	1.59
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	875 000.00	853 651.75	1.38
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	400 000.00	401 526.68	0.65
USD HUIARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	1 250 000.00	1 308 593.75	2.11
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	273 125.00	0.44
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	1 800 000.00	2 054 812.50	3.31
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00	443 843.75	0.71
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	625 000.00	615 385.81	0.99
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	750 000.00	742 619.98	1.20
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	1 000 000.00	1 032 800.00	1.66
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 5.00000% 18-05.09.28	1 000 000.00	1 105 789.40	1.78
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	200 000.00	218 812.50	0.35
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	325 000.00	456 218.75	0.73
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.37500% 19-05.02.50	525 000.00	567 820.31	0.91
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	325 000.00	435 804.69	0.70
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	300 000.00	311 439.00	0.50
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	553 000.00	635 085.93	1.02
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	925 000.00	934 347.59	1.51
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	525 000.00	545 671.87	0.88
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	375 000.00	433 710.94	0.70
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	200 000.00	219 840.90	0.35
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	407 479.59	0.66
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	222 168.00	0.36
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	500 000.00	556 250.00	0.90
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	2 000 000.00	2 108 401.40	3.40
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	207 750.00	0.33
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.50000% 20-06.10.70	1 000 000.00	1 002 530.00	1.62
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.80000% 15-11.02.25	1 000 000.00	1 096 562.50	1.77
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	227 500.00	0.37
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	375 000.00	384 609.38	0.62
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	725 000.00	730 531.75	1.18
Total USD		27 670 111.25	44.58

Total des Medium-Term Notes, taux fixe **27 670 111.25** **44.58**

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	217 760.00	0.35
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	525 000.00	553 218.75	0.89
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	400 000.00	426 656.00	0.69
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	200 000.00	204 390.86	0.33
Total USD		1 402 025.61	2.26
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 402 025.61	2.26
Obligations, taux fixe			
USD			
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	200 000.00	213 437.50	0.34
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	200 000.00	201 687.50	0.33
USD CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	200 000.00	220 375.00	0.36
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	250 000.00	264 822.50	0.43
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	250 000.00	292 109.38	0.47
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	650 000.00	712 968.75	1.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	225 000.00	239 625.00	0.39
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	231 825.00	0.37
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	700 000.00	753 183.55	1.21
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	350 000.00	387 734.38	0.62
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	200 000.00	212 562.50	0.34
USD NONGHYUP BANK-REG-S 2.87500% 17-17.07.22	200 000.00	207 312.50	0.33
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	525 000.00	543 890.60	0.88
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	908 000.00	1 026 323.75	1.65
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	257 484.37	0.41
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	718 859.38	1.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	2 622 656.25	4.23
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	200 000.00	217 812.50	0.35
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	375 000.00	407 929.69	0.66
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	675 000.00	721 195.31	1.16
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	221 875.00	0.36
Total USD		10 675 670.41	17.20
Total des Obligations, taux fixe		10 675 670.41	17.20
Obligations, taux variable			
USD			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	275 000.00	278 437.50	0.45
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	253 046.87	0.41
Total USD		531 484.37	0.86
Total des Obligations, taux variable		531 484.37	0.86
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		53 015 311.74	85.42
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	500 000.00	549 245.00	0.89
Total USD		549 245.00	0.89
Total des Billets, taux fixe		549 245.00	0.89
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		549 245.00	0.89
Total du Portefeuille-titres		53 564 556.74	86.31
Instruments dérivés			
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Contrats financiers à terme sur obligations			
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	55.00	5 585.91	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-37.00	-7 515.63	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-22.00	-9 281.25	-0.02
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-11 210.97	-0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-11 210.97	-0.02
Total des Instruments dérivés		-11 210.97	-0.02
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		7 306 537.20	11.77
Autres actifs et passifs		1 202 933.64	1.94
Total de l'Actif net		62 062 816.61	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en CNY		6 619 329 302.29	3 693 386 567.08	825 448 577.42
Catégorie (EUR) I-A1-acc¹	LU2257620158			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.50	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		99.50	-	-
Catégorie I-A2-acc	LU1991149219			
Actions en circulation		285 573.2490	100 066.0000	100 066.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 052.00	1 068.50	999.91
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		1 052.00	1 063.80	999.91
Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc³	LU2219379372			
Actions en circulation		1 528.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.49	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		99.49	-	-
Catégorie (GBP hedged) I-A2-acc³	LU2219379026			
Actions en circulation		210 947.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		99.45	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		99.45	-	-
Catégorie (USD hedged) I-A2-acc³	LU2219379299			
Actions en circulation		124 996.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.54	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.54	-	-
Catégorie I-A3-acc⁴	LU2191834618			
Actions en circulation		-	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		-	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		-	-	-
Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc⁵	LU2227866147			
Actions en circulation		638 411.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.19	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		99.19	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc⁶	LU2200675218			
Actions en circulation		886 194.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.15	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		99.15	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738671			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.58	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		99.58	-	-
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738911			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		99.67	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		99.67	-	-
Catégorie (USD hedged) I-A3-dist⁷	LU2230738838			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.67	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.67	-	-
Catégorie (EUR) I-A3-qdist⁸	LU2230637725			
Actions en circulation		485 676.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.86	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		100.86	-	-
Catégorie I-B-acc	LU1698195721			
Actions en circulation		117 368.4860	77 468.4860	186 673.3470
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 148.19	1 163.71	1 084.44
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		1 148.19	1 158.59	1 084.44
Catégorie (GBP hedged) I-B-acc⁹	LU2163079093			
Actions en circulation		30 112.2340	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		98.19	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		98.19	-	-
Catégorie (USD) I-B-acc⁹	LU2166137674			
Actions en circulation		308 040.0000	197 603.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.60	97.65	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		104.60	97.22	-

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (JPY) I-B-mdist	LU1839734362			
Actions en circulation		51 005.3660	58 851.5820	147 828.7210
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		9 896	9 654	9 762
Prix d'émission et de rachat par action en JPY ²		9 896	9 612	9 762
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc¹⁰	LU2008201183			
Actions en circulation		1 404 333.0910	2 995 902.0940	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.85	102.98	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		99.85	102.53	-
Catégorie (USD hedged) I-X-acc¹⁰	LU2058912770			
Actions en circulation		3 808.2950	3 550.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.10	104.82	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		102.10	104.36	-
Catégorie (USD) K-X-acc	LU1808704073			
Actions en circulation		67 165.0000	58 408.0000	50 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.06	100.81	97.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		108.06	100.37	97.12
Catégorie P-acc	LU1717043324			
Actions en circulation		446 297.6630	2 061.1480	4 709.7440
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 117.09	1 138.10	1 071.14
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		1 117.09	1 133.09	1 071.14
Catégorie (EUR) P-acc	LU1717043837			
Actions en circulation		101 573.5890	42 747.1570	1 014.1960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		110.52	111.80	108.66
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		110.52	111.31	108.66
Catégorie (EUR hedged) P-acc¹	LU2257619812			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.13	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		100.13	-	-
Catégorie (USD) P-acc	LU1717043670			
Actions en circulation		123 767.0170	9 909.6230	6 365.9200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.15	100.57	98.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		107.15	100.13	98.00
Catégorie Q-acc	LU1717043597			
Actions en circulation		41 999.3680	42 187.7150	34 171.5500
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		1 129.07	1 147.86	1 076.21
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		1 129.07	1 142.81	1 076.21
Catégorie (EUR) Q-acc	LU1717043910			
Actions en circulation		1 580 705.2350	681 808.2420	178 031.2270
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.76	112.82	109.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		111.76	112.32	109.18
Catégorie (GBP hedged) Q-acc¹¹	LU2165877072			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		100.08	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		100.08	-	-
Catégorie (USD) Q-acc	LU1717043753			
Actions en circulation		1 079 168.0900	50 368.9500	20 463.7300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.34	101.47	98.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		108.34	101.02	98.48
Catégorie U-X-acc¹²	LU1698195994			
Actions en circulation		-	-	1 310.8000
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		-	-	108 674.77
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		-	-	108 674.77
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1839734446			
Actions en circulation		398.0000	889.0000	442.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CNY		100 637.17	105 147.81	101 681.50
Prix d'émission et de rachat par action en CNY ²		100 637.17	104 685.16	101 681.50
Catégorie (USD hedged) U-X-acc¹⁰	LU2008202314			
Actions en circulation		1 610.0000	1 954.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 210.98	10 482.97	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 210.98	10 436.84	-

¹ Première VNI 26.11.2020

² Voir note 1

³ Première VNI 21.9.2020

⁴ La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 3.7.2020 au 3.9.2020

⁵ Première VNI 25.9.2020

⁶ Première VNI 9.7.2020

⁷ Première VNI 9.10.2020

⁸ Première VNI 3.7.2020

⁹ Première VNI 6.5.2020

¹⁰ Première VNI 16.10.2019

¹¹ Première VNI 27.11.2020

¹² La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 19.11.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	95.86
Total	95.86

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	55.79
Banques & instituts de crédit	21.52
Diverses sociétés non classées	6.68
Distribution d'énergie & d'eau	4.23
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.60
Pétrole	2.96
Trafic et transport	1.08
Total	95.86

Etat des actifs nets

CNY

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	6 383 277 319.71
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-38 273 964.21
Total du Portefeuille-titres (note 1)	6 345 003 355.50
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	477 729 979.30
Créances sur achats de titres (note 1)	2 524.50
Créances sur souscriptions	16 125 309.80
Intérêts à recevoir sur titres	62 135 380.88
Autres créances	650 664.84
Total de l'Actif	6 901 647 214.82
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-19 616 875.86
Engagements sur achats de titres (note 1)	-239 597 901.28
Engagements sur rachats	-21 122 387.95
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 483 315.64
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-304 183.86
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-193 247.94
Total des Provisions pour frais	-1 980 747.44
Total du Passif	-282 317 912.53
Actif net à la fin de la période	6 619 329 302.29

Etat des opérations

CNY

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	65 090 859.39
Autres revenus (note 4)	10 340 793.75
Total des Revenus	75 431 653.14
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 695 739.85
Taxe d'abonnement (note 3)	-716 895.91
Autres commissions et frais (note 2)	-197 309.48
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-697 031.74
Total des Charges	-11 306 976.98
Revenus/pertes net(te)s de placements	64 124 676.16
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 724 982.87
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-28 550.00
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-14 275 428.41
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-11 889 713.94
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-32 918 675.22
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	31 206 000.94
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-107 430 492.83
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 132 667.31
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-61 050 028.32
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	-169 613 188.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-138 407 187.52

Fluctuations de l'actif net

CNY

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	3 693 386 567.08
Souscriptions	4 833 198 191.76
Rachats	-1 766 893 603.65
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	3 066 304 588.11
Dividendes versés	-1 954 665.38
Revenus/pertes net(te)s de placements	64 124 676.16
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-32 918 675.22
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	-169 613 188.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-138 407 187.52
Actif net à la fin de la période	6 619 329 302.29

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(EUR) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100 066.0000
Nombre d'actions émises	186 099.2490
Nombre d'actions rachetées	-592.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	285 573.2490
Catégorie	(EUR hedged) I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 528.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 528.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	210 947.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	210 947.0000
Catégorie	(USD hedged) I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	124 996.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	124 996.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	70.0000
Nombre d'actions rachetées	-70.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	643 066.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 655.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	638 411.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	886 294.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	886 194.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD hedged) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(EUR) I-A3-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	485 776.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	485 676.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	77 468.4860
Nombre d'actions émises	39 900.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	117 368.4860
Catégorie	(GBP hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	30 112.2340
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 112.2340
Catégorie	(USD) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	197 603.0000
Nombre d'actions émises	120 466.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 029.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	308 040.0000

Catégorie	(JPY) I-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 851.5820
Nombre d'actions émises	1 125.4100
Nombre d'actions rachetées	-8 971.6260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	51 005.3660
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 995 902.0940
Nombre d'actions émises	44 061.7200
Nombre d'actions rachetées	-1 635 630.7230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 404 333.0910
Catégorie	(USD hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 550.0000
Nombre d'actions émises	330.5290
Nombre d'actions rachetées	-72.2340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 808.2950
Catégorie	(USD) K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 408.0000
Nombre d'actions émises	8 757.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 165.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 061.1480
Nombre d'actions émises	444 316.5150
Nombre d'actions rachetées	-80.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	446 297.6630
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 747.1570
Nombre d'actions émises	70 511.6340
Nombre d'actions rachetées	-11 685.2020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	101 573.5890
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 909.6230
Nombre d'actions émises	115 300.4940
Nombre d'actions rachetées	-1 443.1000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	123 767.0170
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 187.7150
Nombre d'actions émises	561.6530
Nombre d'actions rachetées	-750.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	41 999.3680
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681 808.2420
Nombre d'actions émises	1 310 462.3690
Nombre d'actions rachetées	-411 565.3760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 580 705.2350
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 368.9500
Nombre d'actions émises	1 097 550.1400
Nombre d'actions rachetées	-68 751.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 079 168.0900
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	889.0000
Nombre d'actions émises	34.0000
Nombre d'actions rachetées	-525.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	398.0000
Catégorie	(USD hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 954.0000
Nombre d'actions émises	318.0000
Nombre d'actions rachetées	-662.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 610.0000

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Chine Fixed Income (RMB)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR) I-A3-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.03

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Chine Fixed Income (RMB)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(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
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

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CNY Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Billets, taux fixe			
CNY			
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 2.00000% 20-16.04.21	50 000 000.00	49 748 080.50	0.75
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 2.54000% 20-18.03.21	50 000 000.00	49 882 311.00	0.75
Total CNY		99 630 391.50	1.50
Total des Billets, taux fixe		99 630 391.50	1.50
Medium-Term Notes, taux fixe			
CNY			
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.70000% 19-19.06.24	50 000 000.00	49 917 267.00	0.76
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.72000% 19-24.10.24	30 000 000.00	30 034 399.20	0.46
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.20000% 20-19.08.23	60 000 000.00	59 354 130.60	0.90
CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP LTD 3.83000% 16-26.02.23	10 000 000.00	9 986 481.20	0.15
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 002 257.50	0.15
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.58000% 19-17.10.24	80 000 000.00	79 293 916.80	1.20
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	19 828 434.80	0.30
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 2.05000% 20-30.04.23	40 000 000.00	38 500 622.00	0.58
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.73000% 19-25.02.24	50 000 000.00	49 815 716.00	0.75
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID LTD 3.30000% 20-10.01.23	30 000 000.00	29 751 469.20	0.45
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.00000% 20-26.02.23	70 000 000.00	69 040 472.20	1.04
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.67000% 19-22.08.24	50 000 000.00	49 749 398.00	0.75
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.55000% 19-22.10.22	50 000 000.00	49 850 488.50	0.75
Total CNY		545 125 053.00	8.24
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		545 125 053.00	8.24
Obligations, taux fixe			
CNY			
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.63000% 19-19.07.26	50 000 000.00	50 268 229.50	0.76
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.24000% 19-14.08.24	50 000 000.00	49 760 827.00	0.75
CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 2.25000% 20-22.04.25	60 000 000.00	57 233 863.80	0.86
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	40 000 000.00	41 104 943.20	0.62
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	60 000 000.00	60 266 966.40	0.91
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	28 168 342.50	0.43
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11.10.28	70 000 000.00	71 251 016.20	1.08
CNY BANK OF COMM FIN LEASING CO LTD 3.65000% 20-09.11.23	50 000 000.00	49 552 267.50	0.75
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.86000% 18-25.09.28	50 000 000.00	50 907 941.00	0.77
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.70000% 18-29.10.28	50 000 000.00	50 706 718.50	0.77
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.81000% 15-05.02.25	50 000 000.00	50 781 750.00	0.77
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48000% 19-08.01.29	80 000 000.00	79 046 895.20	1.19
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	29 971 679.70	0.45
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.68000% 19-26.02.26	40 000 000.00	40 482 729.60	0.61
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.42000% 19-02.07.24	20 000 000.00	20 034 298.40	0.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.50000% 19-13.08.26	40 000 000.00	39 994 936.00	0.60
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.03000% 08-16.10.23	30 000 000.00	30 400 542.00	0.46
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.85000% 17-16.11.22	30 000 000.00	30 729 343.20	0.46
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 16-28.01.26	90 000 000.00	88 816 942.80	1.34
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.90000% 16-05.05.26	80 000 000.00	79 475 101.60	1.20
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	50 000 000.00	50 043 306.00	0.76
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	200 000 000.00	200 484 050.00	3.03
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.86000% 19-22.07.49	20 000 000.00	19 964 805.60	0.30
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	110 000 000.00	108 796 536.20	1.64
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	120 000 000.00	120 131 155.20	1.82
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.39000% 20-16.03.50	170 000 000.00	155 497 395.20	2.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.99000% 20-09.04.25	440 000 000.00	420 194 843.20	6.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	250 000 000.00	238 026 997.50	3.60
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	390 000 000.00	380 603 718.30	5.75
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.36000% 20-02.07.23	150 000 000.00	147 522 643.50	2.23
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.64000% 20-13.08.22	340 000 000.00	338 224 305.80	5.11
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.81000% 20-14.09.50	470 000 000.00	465 350 623.70	7.03
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 20-22.10.25	290 000 000.00	289 406 169.90	4.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 20-05.11.23	160 000 000.00	159 477 590.40	2.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 20-19.11.21	100 000 000.00	100 046 272.00	1.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	330 000 000.00	330 493 623.90	4.99
CNY DBS BANK CHINA LTD 4.55000% 18-18.07.21	10 000 000.00	10 046 483.90	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.18000% 16-05.09.26	50 000 000.00	49 124 187.50	0.74
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	60 000 000.00	59 847 424.20	0.90
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	50 000 000.00	50 611 318.00	0.76
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	10 000 000.00	9 601 626.80	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.17000% 20-07.04.23	50 000 000.00	48 759 493.00	0.74
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD 4.74000% 18-17.05.21	10 000 000.00	10 037 960.10	0.15
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 022 233.30	0.15
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.99000% 12-13.06.27	20 000 000.00	20 363 810.20	0.31
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.26000% 19-25.03.29	50 000 000.00	50 061 581.00	0.76
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.40000% 19-26.04.29	50 000 000.00	50 264 351.00	0.76
CNY UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00	50 840 216.00	0.77
Total CNY		4 942 800 055.50	74.67
Total des Obligations, taux fixe		4 942 800 055.50	74.67
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		5 587 555 500.00	84.41

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

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

Medium-Term Notes, taux fixe

CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.15000% 20-14.01.23	50 000 000.00	49 550 282.50	0.75
CNY	CHINA HUANENG GROUP 4.72000% 18-25.04.23	10 000 000.00	10 172 787.90	0.15
CNY	CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP LTD 3.05000% 20-05.03.23	50 000 000.00	48 750 863.00	0.74
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	50 000 000.00	48 295 003.50	0.73
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	60 000 000.00	61 650 060.00	0.93
Total CNY			218 418 996.90	3.30
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			218 418 996.90	3.30
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			218 418 996.90	3.30

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

Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro

CNY				
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP CD 0.00000% 23.09.20-23.03.21	60 000 000.00	59 036 625.60	0.89
Total CNY			59 036 625.60	0.89
Total des Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro			59 036 625.60	0.89

Obligations, taux fixe

CNY				
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10 000 000.00	10 298 474.50	0.16
Total CNY			10 298 474.50	0.16
Total des Obligations, taux fixe			10 298 474.50	0.16
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			69 335 100.10	1.05

Autres instruments du marché monétaire au sens de l'article 41 (1) h

Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro

CNY				
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 07.08.20-07.02.21	50 000 000.00	49 265 333.00	0.74
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA CD 0.00000% 22.10.20-22.07.21	50 000 000.00	48 795 000.50	0.74
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA CD 0.00000% 28.10.20-28.07.21	100 000 000.00	97 444 283.00	1.47
CNY	BANK OF CHINA CD 0.00000% 07.08.20-07.02.21	50 000 000.00	49 256 309.50	0.74
CNY	BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 26.08.20-26.02.21	50 000 000.00	49 242 227.00	0.74
CNY	BANK OF CHINA LTD CD 0.00000% 06.11.20-06.08.21	50 000 000.00	48 786 171.00	0.74
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CD 0.00000% 29.10.20-29.07.21	50 000 000.00	48 618 075.50	0.74
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CD 0.00000% 02.11.20-02.08.21	50 000 000.00	48 787 861.50	0.74
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP CD 0.00000% 26.08.20-26.02.21	30 000 000.00	29 498 497.50	0.45
Total CNY			469 693 758.50	7.10
Total des Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro			469 693 758.50	7.10
Total des Autres instruments du marché monétaire au sens de l'article 41 (1) h			469 693 758.50	7.10
Total du Portefeuille-titres			6 345 003 355.50	95.86

Contrats de change à terme

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

CHF	2 922 000.00	CNY	21 692 343.60	20.1.2021	-300 472.17	0.00
CNY	3 866 505.50	EUR	486 200.00	20.1.2021	15 632.27	0.00
CNY	992 393.94	USD	148 300.00	20.1.2021	13 788.16	0.00
GBP	126 200.00	CNY	1 112 831.60	20.1.2021	-2 208.23	0.00
EUR	432 000.00	CNY	3 395 260.80	20.1.2021	26 329.56	0.00
CNY	12 721 453.02	CHF	1 728 200.00	20.1.2021	69 354.39	0.00
CNY	9 060 433.56	CHF	1 228 600.00	20.1.2021	65 891.04	0.00
EUR	500 000.00	CNY	3 942 900.00	20.1.2021	17 274.03	0.00
GBP	178 400.00	CNY	1 570 901.20	20.1.2021	-891.62	0.00
CNY	62 890 109.10	CHF	8 634 600.00	20.1.2021	-323 529.85	0.00
EUR	209 000.00	CNY	1 638 100.20	20.1.2021	17 252.54	0.00
EUR	600 200.00	CNY	4 709 049.16	20.1.2021	44 743.74	0.00
CHF	21 638 600.00	CNY	157 355 899.20	20.1.2021	1 059 620.67	0.02
CHF	4 553 000.00	CNY	33 100 765.30	20.1.2021	231 606.57	0.00
CHF	1 713 300.00	CNY	12 451 407.75	20.1.2021	91 608.44	0.00
EUR	1 646 700.00	CNY	12 941 415.30	20.1.2021	101 021.84	0.00
USD	787 500.00	CNY	5 203 091.25	20.1.2021	-6 516.38	0.00
EUR	84 181 600.00	CNY	668 023 086.80	20.1.2021	-1 275 514.83	-0.02
USD	28 357 500.00	CNY	191 770 429.50	20.1.2021	-4 644 242.89	-0.07
GBP	23 457 600.00	CNY	204 979 546.08	20.1.2021	1 459 112.12	0.02
CHF	181 800 000.00	CNY	1 347 228 900.00	20.1.2021	-16 276 735.26	-0.25
Total des Contrats de change à terme					-19 616 875.86	-0.30

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	477 729 979.30	7.22
Autres actifs et passifs	-183 787 156.65	-2.78
Total de l'Actif net	6 619 329 302.29	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en EUR		4 348 487 646.97	3 568 616 436.92	3 441 956 387.40
Catégorie F-acc	LU0949706013			
Actions en circulation		1 908 867.0010	1 562 956.4820	1 756 312.8080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		20.20	16.78	16.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		20.30	16.78	16.09
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Actions en circulation		143 167.5270	147 297.5270	145 081.5560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		147.55	122.73	118.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		148.26	122.73	118.13
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Actions en circulation		21 380.3060	22 250.3060	25 595.6190
Valeur nette d'inventaire par action en USD		167.49	138.39	129.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		168.29	138.39	129.17
Catégorie I-A1-acc	LU0396331836			
Actions en circulation		677 808.5870	637 250.5220	396 810.0470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		212.11	176.41	169.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		213.13	176.41	169.40
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Actions en circulation		272 660.9130	308 916.6790	258 795.4920
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		146.76	122.19	117.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		147.46	122.19	117.84
Catégorie (USD hedged) I-A1-dist²	LU2159007975			
Actions en circulation		10 000.0000	10 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		130.41	107.94	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		131.04	107.94	-
Catégorie I-A2-acc	LU0396332131			
Actions en circulation		1 068 270.7540	1 081 119.0000	1 123 903.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		192.82	160.34	153.91
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		193.75	160.34	153.91
Catégorie I-A2-dist	LU0396332057			
Actions en circulation		541 116.0000	550 616.0000	584 616.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		173.52	145.80	141.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		174.35	145.80	141.58
Catégorie (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Actions en circulation		396 310.6530	408 408.8330	210 908.8330
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		139.28	116.89	113.96
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		139.95	116.89	113.96
Catégorie I-A3-acc	LU0396332305			
Actions en circulation		2 908 027.6050	2 910 022.0900	2 275 169.4220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		220.39	183.18	175.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		221.45	183.18	175.70
Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Actions en circulation		582 890.6390	545 637.2080	470 891.3250
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		171.01	142.30	137.07
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		171.83	142.30	137.07
Catégorie (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Actions en circulation		2 710 055.3060	2 846 643.1990	826 022.5970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		164.81	136.23	127.25
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		165.60	136.23	127.25
Catégorie I-A3-dist	LU0396332214			
Actions en circulation		2 591 594.1650	2 885 278.2730	3 394 973.8580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		156.17	131.24	127.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		156.92	131.24	127.44
Catégorie (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Actions en circulation		224 110.2340	214 963.8560	225 663.3730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		256.10	211.22	196.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		257.33	211.22	196.44
Catégorie I-X-acc	LU0396332727			
Actions en circulation		1 133 300.7810	1 139 905.8320	1 146 289.9800
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		178.37	147.90	141.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		179.23	147.90	141.18
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Actions en circulation		2 328 948.8820	1 355 609.9840	1 668 509.2250
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		194.10	161.10	154.41
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		195.03	161.10	154.41

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie I-X-dist LU0396332644				
Actions en circulation		2 852 977.9620	2 852 977.9620	3 094 038.9620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		183.61	154.55	150.05
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		184.49	154.55	150.05
Catégorie K-X-acc LU1984560711				
Actions en circulation		434 294.4030	249 521.0000	249 521.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		123.55	102.47	97.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		124.14	102.47	97.85
Catégorie P-acc LU0203937692				
Actions en circulation		14 893 500.7280	13 791 945.6720	13 730 424.6900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		18.18	15.22	14.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		18.27	15.22	14.79
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0499399144				
Actions en circulation		549 746.5720	564 692.4270	558 286.9720
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		174.08	145.87	142.45
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		174.92	145.87	142.45
Catégorie (USD hedged) P-acc LU0629154393				
Actions en circulation		231 491.9720	244 168.4520	1 154 208.3410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		185.87	154.72	146.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		186.76	154.72	146.47
Catégorie P-dist LU0315165794				
Actions en circulation		238 908.7870	236 342.0180	291 935.7730
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		179.90	151.50	147.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		180.76	151.50	147.29
Catégorie Q-acc LU0358423738				
Actions en circulation		1 474 116.8590	1 735 229.9060	2 686 902.9510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		226.01	188.29	181.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		227.09	188.29	181.43
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240771763				
Actions en circulation		799 856.6910	761 987.9660	780 182.0250
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		136.96	114.24	110.57
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		137.62	114.24	110.57
Catégorie (USD hedged) Q-acc LU0499399060				
Actions en circulation		237 937.5770	200 131.5950	193 952.6780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		224.12	185.71	174.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		225.20	185.71	174.29
Catégorie Q-dist LU1240771847				
Actions en circulation		599 595.8670	562 034.2490	504 012.8510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		136.09	114.00	110.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		136.74	114.00	110.72

¹ Voir note 1

² Première VNI 23.4.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	43.13
Chine	5.76
Iles Caïmans	4.96
Allemagne	3.92
Japon	3.27
Hong Kong	2.64
Grande-Bretagne	2.63
Suisse	2.18
Luxembourg	2.18
France	2.17
Jersey	2.02
Fédération russe (CEI)	1.80
Autriche	1.80
Panama	1.65
Israël	1.62
Singapour	1.50
Corée du Sud	1.44
Irlande	1.37
Pays-Bas	1.28
Îles Vierges britanniques	1.23
Nouvelle-Zélande	1.17
Inde	0.94
Bermudes	0.92
Belgique	0.87
Monaco	0.62
Norvège	0.57
Chypre	0.54
Canada	0.47
Espagne	0.47
Malte	0.32
Emirats arabes unis	0.12
Total	95.56

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	17.17
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.16
Electronique et semi-conducteurs	9.16
Trafic et transport	5.06
Banques & instituts de crédit	4.93
Immobilier	4.87
Biotechnologie	4.04
Services divers	3.90
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.50
Restauration et loisirs	3.39
Industrie graphique, édition et médias	2.97
Appareils et composants électriques	2.90
Télécommunications	2.49
Commerce de détail, centres commerciaux	2.40
Biens de consommation divers	1.97
Véhicules	1.89
Pétrole	1.60
Textiles, habillement & maroquinerie	1.53
Chimie	1.26
Métaux précieux et pierres précieuses	1.10
Distribution d'énergie & d'eau	0.99
Equipement informatique et de réseau	0.94
Fonds de placement	0.57
Diverses sociétés non classées	0.48
Bâtiment et matériaux de construction	0.47
Industrie minière, charbon et acier	0.37
Soins de santé & services sociaux	0.23
Machines et appareils	0.12
Industrie aéronautique et spatiale	0.10
Total	95.56

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 803 021 745.62
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	352 264 025.90
Total du Portefeuille-titres (note 1)	4 155 285 771.52
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	194 246 006.15*
Créances sur achats de titres (note 1)	1 091 409.64
Créances sur souscriptions	10 967 922.75
Intérêts à recevoir sur titres	12 023 660.47
Intérêts à recevoir sur liquidités	11 344.49
Créances sur dividendes	416 735.81
Autres créances	692 924.76
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	37 451 480.76
Total de l'Actif	4 412 187 256.35
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-119 653.62
Engagements sur achats de titres (note 1)	-54 794 511.30
Engagements sur rachats	-7 445 395.10
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-962 243.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-141 852.71
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-235 952.84
Total des Provisions pour frais	-1 340 049.36
Total du Passif	-63 699 609.38
Actif net à la fin de la période	4 348 487 646.97

Etat des opérations

EUR

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	128 710.78
Intérêts sur titres	23 462 079.49
Dividendes	1 503 513.79
Autres revenus (note 4)	3 911 685.52
Total des Revenus	29 005 989.58
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-11 042 718.28
Taxe d'abonnement (note 3)	-401 146.06
Autres commissions et frais (note 2)	-174 232.16
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-497 657.56
Total des Charges	-12 115 754.06
Revenus/pertes net(te)s de placements	16 890 235.52
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	99 367 745.48
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-3 971 551.73
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	158 757 834.87
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	5 871 667.25
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	260 025 695.87
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	276 915 931.39
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	408 416 557.48
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 942 184.68
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-5 739 633.43
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	404 619 108.73
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	681 535 040.12

* Au 30 novembre 2020, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 541 000.00 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

Fluctuations de l'actif net

EUR

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	3 568 616 436.92
Souscriptions	623 202 201.73
Rachats	-511 758 159.55
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	111 444 042.18
Dividendes versés	-13 107 872.25
Revenus/pertes net(te)s de placements	16 890 235.52
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	260 025 695.87
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	404 619 108.73
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	681 535 040.12
Actif net à la fin de la période	4 348 487 646.97

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 562 956.4820
Nombre d'actions émises	418 760.5190
Nombre d'actions rachetées	-72 850.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 908 867.0010
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 297.5270
Nombre d'actions émises	370.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	143 167.5270
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 250.3060
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-870.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	21 380.3060
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	637 250.5220
Nombre d'actions émises	174 132.2070
Nombre d'actions rachetées	-133 574.1420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	677 808.5870
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	308 916.6790
Nombre d'actions émises	28 198.7470
Nombre d'actions rachetées	-64 454.5130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	272 660.9130
Catégorie	(USD hedged) I-A1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 000.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 081 119.0000
Nombre d'actions émises	74 341.7540
Nombre d'actions rachetées	-87 190.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 068 270.7540
Catégorie	I-A2-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	550 616.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	541 116.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-A2-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	408 408.8330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 098.1800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	396 310.6530
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 910 022.0900
Nombre d'actions émises	380 193.2950
Nombre d'actions rachetées	-382 187.7800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 908 027.6050
Catégorie	(CHF hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	545 637.2080
Nombre d'actions émises	90 180.7600
Nombre d'actions rachetées	-52 927.3290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	582 890.6390
Catégorie	(USD hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 846 643.1990
Nombre d'actions émises	756 380.6500
Nombre d'actions rachetées	-892 968.5430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 710 055.3060

Catégorie	I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 885 278.2730
Nombre d'actions émises	43 961.9000
Nombre d'actions rachetées	-337 646.0080
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 591 594.1650
Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	214 963.8560
Nombre d'actions émises	16 550.1820
Nombre d'actions rachetées	-7 403.8040
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	224 110.2340
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 139 905.8320
Nombre d'actions émises	97 694.0360
Nombre d'actions rachetées	-104 299.0870
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 133 300.7810
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 355 609.9840
Nombre d'actions émises	981 834.4740
Nombre d'actions rachetées	-8 495.5760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 328 948.8820
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 852 977.9620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 852 977.9620
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	249 521.0000
Nombre d'actions émises	184 773.4030
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	434 294.4030
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 791 945.6720
Nombre d'actions émises	2 749 082.3010
Nombre d'actions rachetées	-1 647 527.2450
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 893 500.7280
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	564 692.4270
Nombre d'actions émises	18 873.5820
Nombre d'actions rachetées	-33 819.4370
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	549 746.5720
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	244 168.4520
Nombre d'actions émises	16 706.5620
Nombre d'actions rachetées	-29 383.0420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	231 491.9720
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	236 342.0180
Nombre d'actions émises	26 001.1610
Nombre d'actions rachetées	-23 434.3920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	238 908.7870
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 735 229.9060
Nombre d'actions émises	405 516.0960
Nombre d'actions rachetées	-666 629.1430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 474 116.8590
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	761 987.9660
Nombre d'actions émises	124 261.6570
Nombre d'actions rachetées	-86 392.9320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	799 856.6910
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	200 131.5950
Nombre d'actions émises	58 517.2100
Nombre d'actions rachetées	-20 711.2280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	237 937.5770
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	562 034.2490
Nombre d'actions émises	74 127.0000
Nombre d'actions rachetées	-36 565.3820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	599 595.8670

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(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

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Actions privilégiées			
Irlande			
USD APTIV PLC 5.5% MANDATORY CNV PFD SHS	362 545.00	42 376 727.89	0.97
Total Irlande		42 376 727.89	0.97
Etats-Unis			
USD FORTIVE CORP 5% MANDRY CONV PRF SER A	49 162.00	41 137 111.09	0.95
Total Etats-Unis		41 137 111.09	0.95
Total des Actions privilégiées		83 513 838.98	1.92
Obligations convertibles, taux fixe			
CHF			
CHF DUFYR ONE BV-REG-S 1.00000% 20-04.05.23	9 400 000.00	14 176 127.49	0.33
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	18 800 000.00	18 940 311.50	0.43
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	27 100 000.00	32 934 483.71	0.76
Total CHF		66 050 922.70	1.52
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	40 600 000.00	43 624 700.00	1.00
EUR ARCADOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	18 200 000.00	20 413 848.00	0.47
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	21 500 000.00	21 037 750.00	0.48
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	17 173 710.00	0.40
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	33 600 000.00	41 664 000.00	0.96
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	21 300 000.00	21 896 400.00	0.50
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	21 000 000.00	23 433 900.00	0.54
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	16 000 000.00	17 424 960.00	0.40
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	12 968 400.00	0.30
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	408 000.00	21 306 751.07	0.49
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	20 800 000.00	20 428 928.00	0.47
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.87500% 20-15.05.27	29 813.00	4 310 922.32	0.10
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24 900 000.00	16 932 000.00	0.39
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	37 300 000.00	45 175 522.00	1.04
Total EUR		327 791 792.46	7.54
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	14 900 000.00	13 753 453.63	0.32
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	8 573 695.12	0.20
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14 296 000.00	17 987 024.94	0.41
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	23 200 000.00	25 647 236.84	0.59
Total GBP		65 961 410.53	1.52
HKD			
HKD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 4.25000% 18-14.02.23	394 000 000.00	40 778 089.01	0.94
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 0.62500% 20-29.04.25	300 000 000.00	41 848 418.07	0.96
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	253 486.49	0.00
HKD SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	324 000 000.00	41 248 634.20	0.95
Total HKD		124 128 627.77	2.85
SGD			
SGD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 1.62500% 20-03.12.25	33 500 000.00	22 398 845.13	0.51
Total SGD		22 398 845.13	0.51
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	2 825.61	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	42 850 000.00	40 321 878.66	0.93
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	30 200 000.00	5 010 948.00	0.11
USD BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS LTD-REG-S 1.00000% 19-17.12.24	25 800 000.00	20 482 551.41	0.47
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	29 600 000.00	28 947 901.69	0.48
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	45 200 000.00	41 574 402.28	0.96
USD EVOLENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	14 213 000.00	9 979 160.94	0.23
USD HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	7 050 000.00	24 477 444.41	0.56
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	22 900 000.00	7 274 703.23	0.17
USD INSULET CORP 1.37500% 17-15.11.24	10 500 000.00	24 434 927.27	0.56
USD LIGAND PHARMACEUTICALS INC 0.75000% 18-15.05.23	30 850 000.00	23 918 163.35	0.55
USD MAIL.RU GROUP LTD-REG-S 1.62500% 20-01.10.25	39 000 000.00	34 200 802.55	0.79
USD MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	16 355 000.00	48 441 945.87	1.11
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	897 843.17	0.02
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	16 000 000.00	12 423 608.09	0.29
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	7 711 797.00	4 029 320.46	0.09
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	748 537.03	0.02
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	9 800 000.00	11 940 728.98	0.27
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 1.25000% 20-01.05.25	34 281 000.00	42 577 563.71	0.98
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	24 000 000.00	16 419 796.02	0.38
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	29 617 000.00	28 809 106.08	0.66
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 18-04.10.23	14 400 000.00	25 040 013.38	0.58
USD YANDEX NV-REG-S 0.75000% 20-03.03.25	41 200 000.00	44 203 377.37	1.02
Total USD		488 157 549.56	11.23
Total des Obligations convertibles, taux fixe		1 094 489 148.15	25.17

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

L'annexe fait partie intégrante des états financiers.

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

Obligations convertibles, coupon zéro

EUR				
EUR	AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	18 600 000.00	14 315 304.00	0.33
EUR	ANLLIAN CAPITAL LTD-REG-S 0.00000% 20-05.02.25	37 300 000.00	41 815 538.00	0.96
EUR	LG CHEM LTD-REG-S 0.00000% 18-16.04.21	14 800 000.00	21 880 912.00	0.50
EUR	OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	39 200 000.00	40 082 000.00	0.92
EUR	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD-REG-S 0.00000% 20-17.02.25	42 400 000.00	40 227 000.00	0.93
Total EUR			158 320 754.00	3.64

HKD				
HKD	ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	151 000 000.00	16 282 885.70	0.38
HKD	CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	320 000 000.00	39 395 352.82	0.91
HKD	HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22	160 000 000.00	21 053 447.70	0.48
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 20-21.05.25	264 000 000.00	39 631 284.28	0.91
Total HKD			116 362 970.50	2.68

JPY				
JPY	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	2 370 000 000.00	19 418 100.70	0.45
JPY	LINE CORP-REG-S 0.00000% 18-19.09.25	2 250 000 000.00	18 247 306.14	0.42
JPY	MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1 910 000 000.00	18 101 348.86	0.42
JPY	SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	2 800 000 000.00	43 719 585.23	1.00
Total JPY			99 486 340.93	2.29

KRW				
KRW	LOTTE SHOPPING-REG-S 0.00000% 18-04.04.23	27 200 000 000.00	20 420 727.11	0.47
Total KRW			20 420 727.11	0.47

USD				
USD	ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	23 400 000.00	23 375 938.81	0.54
USD	ADM AG HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 20-26.08.23	27 400 000.00	24 655 189.77	0.57
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-07.08.22	35 100 000.00	38 869 978.27	0.89
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 20-28.12.23	46 800 000.00	40 884 467.48	0.94
USD	KAKAO CORP-REG-S 0.00000% 20-28.04.23	22 500 000.00	20 161 406.96	0.46
USD	POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	65 700 000.00	53 042 781.31	1.22
USD	SOCIETE GENERALE SA/MARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	40 150 000.00	48 349 836.99	1.11
USD	STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.25	42 400 000.00	42 837 752.88	0.99
USD	WUXI APTEC CO LTD-REG-S 0.00000% 19-17.09.24	14 500 000.00	18 775 087.78	0.43
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	30 400 000.00	25 636 181.24	0.59
Total USD			336 588 621.49	7.74

Total des Obligations convertibles, coupon zéro **731 179 414.03** **16.82**

Obligations convertibles, taux variable

EUR				
EUR	AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	36 000 000.00	24 710 400.00	0.57
EUR	BNP PARIBAS FORTIS SA REG-S-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	45 500 000.00	37 765 000.00	0.87
EUR	QUADIENT SAS-REG-S 3.375%VAR 15-PRP	352 289.00	20 262 382.94	0.46
Total EUR			82 737 782.94	1.90

Total des Obligations convertibles, taux variable **82 737 782.94** **1.90**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle **1 991 920 184.10** **45.81**

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

Obligations convertibles, taux fixe

USD				
USD	ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	9 719 000.00	22 202 901.94	0.51
USD	ATLISSIAN INC 0.62500% 18-01.05.23	9 700 000.00	22 413 065.54	0.52
USD	BILIBILI INC 1.37500% 20-01.04.26	13 272 000.00	28 510 945.47	0.66
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 4.37500% 17-05.05.22	23 895 000.00	19 633 571.85	0.45
USD	BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 20-15.04.25	40 386 000.00	41 989 353.24	0.97
USD	CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 20-01.04.23	38 706 000.00	71 532 972.13	1.65
USD	CHEGG INC 0.25000% 18-15.03.23	18 109 000.00	43 724 711.88	1.01
USD	CLOUDFLARE INC-144A 0.75000% 20-15.05.25	27 700 000.00	48 576 194.62	1.12
USD	DISH NETWORK CORP 3.37500% 16-15.08.26	50 550 000.00	42 169 230.90	0.97
USD	ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	27 438 000.00	27 166 418.40	0.62
USD	ENPHASE ENERGY INC-144A 0.25000% 20-01.03.25	15 450 000.00	23 530 962.21	0.54
USD	ENSCO JERSEY FINANCE LTD *DEFAULTED* 3.00000% 16-31.01.24	73 608 000.00	6 461 160.34	0.15
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	15 138 000.00	15 413 880.62	0.35
USD	GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	25 951 000.00	18 730 408.69	0.43
USD	HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	22 052 000.00	18 803 745.19	0.43
USD	IAC FINANCECO INC-144A 0.87500% 17-01.10.22	16 650 000.00	44 068 354.79	1.01
USD	INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.25000% 16-01.07.23	30 289 000.00	19 675 442.71	0.45
USD	IQIYI INC 3.75000% 18-01.12.23	40 735 000.00	36 063 177.02	0.83
USD	LENDINGTREE INC 0.62500% 17-01.06.22	14 980 000.00	17 007 722.45	0.39
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	13 850 000.00	8 817 709.83	0.20
USD	LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	57 047 000.00	59 268 408.84	1.36
USD	LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	22 887 000.00	20 146 567.80	0.46
USD	LIVONGO HEALTH INC-144A 0.87500% 20-01.06.25	14 159 000.00	21 294 132.25	0.49
USD	LYFT INC-144A 1.50000% 20-15.05.25	40 861 000.00	43 235 392.34	0.99
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	22 162 000.00	54 147 016.56	1.25
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 3.12500% 12-01.05.32	13 014 000.00	68 472 417.94	1.57
USD	NATERA INC-144A 2.25000% 20-01.05.27	11 815 000.00	23 850 358.34	0.55
USD	NCL CORP LTD-144A 6.00000% 20-15.05.24	21 865 000.00	35 087 823.11	0.81
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	17 500 000.00	21 603 473.50	0.50
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	18 869 000.00	21 676 004.30	0.50

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD NOVAVAX INC-144A 3.75000% 16-01.02.23	8 759 000.00	10 368 160.54	0.24
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00000% 15-01.12.20	34 237 000.00	42 502 879.95	0.98
USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	61 753 000.00	64 258 327.78	1.48
USD PROOFPOINT INC 0.25000% 20-15.08.24	51 195 000.00	42 429 108.09	0.98
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30	16 003 000.00	10 994 871.72	0.25
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 4.87500% 18-01.05.23	10 500 000.00	7 597 533.85	0.17
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	21 450 000.00	17 313 137.44	0.40
USD SPLUNK INC-144A 1.12500% 20-15.06.27	44 346 000.00	41 931 845.58	0.96
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	4 126 000.00	31 829 285.76	0.73
USD SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	18 919 000.00	20 588 686.37	0.47
USD TABULA RASA HEALTHCARE INC-144A-SUB 1.75000% 19-15.02.26	25 016 000.00	17 620 783.55	0.41
USD TANDEM DIABETES CARE INC-144A 1.50000% 20-01.05.25	23 360 000.00	22 516 368.50	0.52
USD TWITTER INC 0.25000% 18-15.06.24	42 579 000.00	40 430 472.63	0.93
USD WAYFAIR INC-144A 0.62500% 20-01.10.25	51 456 000.00	42 014 370.31	0.97
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	50 200 000.00	40 896 926.93	0.94
USD ZENDESK INC 0.25000% 18-15.03.23	24 615 000.00	44 108 219.78	1.01
Total USD		1 442 674 503.58	33.18
Total des Obligations convertibles, taux fixe		1 442 674 503.58	33.18
Obligations convertibles, coupon zéro			
JPY			
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	1 950 000 000.00	20 694 578.75	0.48
JPY HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	1 100 000 000.00	6 522 372.43	0.15
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	1 880 000 000.00	15 680 563.87	0.36
Total JPY		42 897 515.05	0.99
USD			
USD BARCLAYS BANK PLC 0.00000% 20-18.02.25	46 908 000.00	43 030 502.06	0.99
USD SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	12 250 000.00	40 242 304.80	0.92
Total USD		83 272 806.86	1.91
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		126 170 321.91	2.90
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		1 568 844 825.49	36.08
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Obligations, taux fixe			
USD			
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS 1.50000% 20-15.06.26	19 516 000.00	18 374 157.38	0.42
Total USD		18 374 157.38	0.42
Total des Obligations, taux fixe		18 374 157.38	0.42
Obligations convertibles, taux fixe			
GBP			
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	22 600 000.00	25 595 359.40	0.59
Total GBP		25 595 359.40	0.59
USD			
USD COUPA SOFTWARE INC 0.12500% 19-15.06.25	24 741 000.00	43 767 495.00	1.01
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	43 940 000.00	38 668 448.93	0.89
USD LIVANOVA USA INC-144A 3.00000% 20-15.12.25	23 756 000.00	22 352 326.64	0.51
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO-144A 0.25000% 20-15.05.25	40 637 000.00	41 431 938.81	0.95
USD SEA LTD 1.00000% 20-01.12.24	2 628 000.00	7 897 379.47	0.18
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	4 569 000.00	34 802 892.69	0.80
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	15 332 000.00	25 595 673.00	0.59
USD SUNEDISON INC-144A * ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	695 679.03	0.01
USD TRIP.COM GROUP LTD-REG-S 1.50000% 20-01.07.27	36 533 000.00	40 876 523.88	0.94
USD WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	28 409 000.00	43 751 332.47	1.01
Total USD		299 839 689.92	6.89
Total des Obligations convertibles, taux fixe		325 435 049.32	7.48
Obligations convertibles, coupon zéro			
USD			
USD PINDUODUO INC 0.00000% 20-01.12.25	50 125 000.00	44 455 452.69	1.02
USD WIX.COM LTD 0.00000% 19-01.07.23	15 878 000.00	25 012 960.38	0.58
Total USD		69 468 413.07	1.60
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		69 468 413.07	1.60
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		413 277 619.77	9.50
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Obligations convertibles, taux fixe			
USD			
USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A-SUB 1.25000% 20-15.05.27	51 200 000.00	42 416 559.11	0.98
USD BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 2.50000% 20-15.03.27	21 900 000.00	25 367 530.51	0.58
USD COHERUS BIOSCIENCES INC-144A-SUB 1.50000% 20-15.04.26	21 108 000.00	20 772 728.31	0.48
USD CREE INC-144A 1.75000% 20-01.05.26	27 884 000.00	47 076 919.45	1.08
Total USD		135 633 737.38	3.12
Total des Obligations convertibles, taux fixe		135 633 737.38	3.12

Dénomination		Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net		
Obligations convertibles, coupon zéro						
USD						
USD	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC-144A 0.00000% 20-15.09.25	43 000 000.00	45 609 404.78	1.05		
Total USD			45 609 404.78	1.05		
Total des Obligations convertibles, coupon zéro			45 609 404.78	1.05		
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			181 243 142.16	4.17		
Total du Portefeuille-titres			4 155 285 771.52	95.56		
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	18 000 000.00	EUR	15 265 381.02	18.12.2020	-225 875.07	-0.02
EUR	32 047 781.56	USD	38 000 000.00	18.12.2020	297 713.44	0.01
EUR	14 040 187.51	CHF	15 000 000.00	18.12.2020	187 418.75	0.00
EUR	19 661 167.98	USD	23 000 000.00	18.12.2020	444 021.49	0.01
EUR	45 094 903.93	USD	53 000 000.00	18.12.2020	811 914.19	0.02
EUR	59 064 851.52	USD	70 000 000.00	18.12.2020	577 883.93	0.01
EUR	15 742 014.68	CHF	17 000 000.00	18.12.2020	42 210.09	0.00
EUR	50 750 876.13	USD	60 000 000.00	18.12.2020	619 189.63	0.01
USD	50 000 000.00	EUR	42 346 084.90	18.12.2020	-569 679.48	-0.01
EUR	32 982 671.16	USD	39 000 000.00	18.12.2020	397 074.93	0.01
USD	18 000 000.00	EUR	15 230 088.56	18.12.2020	-190 582.61	0.00
EUR	28 819 563.22	SGD	46 000 000.00	18.12.2020	130 794.80	0.00
EUR	31 985 934.27	USD	38 000 000.00	18.12.2020	235 866.15	0.01
USD	582 529 000.00	EUR	489 965 583.84	18.12.2020	-3 246 230.39	-0.07
CHF	840 469 700.00	EUR	776 849 601.86	18.12.2020	-660 775.14	-0.02
EUR	325 371 200.00	HKD	3 000 000 000.00	19.2.2021	2 533 935.13	0.06
EUR	109 386 176.63	JPY	13 500 000 000.00	5.2.2021	1 226 003.95	0.03
EUR	1 371 136 318.71	USD	1 630 000 000.00	15.1.2021	10 438 393.32	0.24
EUR	16 051 437.59	USD	19 000 000.00	18.12.2020	176 403.53	0.00
EUR	16 779 420.64	GBP	15 000 000.00	18.12.2020	42 961.62	0.00
EUR	35 389 806.93	USD	42 000 000.00	18.12.2020	297 626.38	0.01
USD	5 094 800.00	EUR	4 289 664.32	18.12.2020	-32 815.71	0.00
EUR	37 852 428.19	USD	45 000 000.00	18.12.2020	253 663.31	0.01
CHF	16 050 100.00	EUR	14 833 903.83	18.12.2020	-11 348.91	0.00
USD	9 855 600.00	EUR	8 265 957.23	18.12.2020	-31 326.40	0.00
EUR	45 336 437.93	USD	54 000 000.00	18.12.2020	217 920.08	0.00
AUD	17 000 000.00	EUR	10 510 431.05	18.12.2020	-42 296.50	0.00
EUR	25 031 270.31	USD	30 000 000.00	18.12.2020	-34 572.94	0.00
EUR	36 474 208.48	CAD	57 000 000.00	18.12.2020	-280 956.30	-0.01
EUR	62 385 592.21	GBP	57 000 000.00	18.12.2020	-1 212 952.08	-0.03
EUR	116 350 611.86	CHF	125 000 000.00	18.12.2020	910 872.22	0.02
EUR	32 745 251.27	AUD	53 000 000.00	18.12.2020	109 302.37	0.00
NOK	400 000 000.00	EUR	37 424 822.30	18.12.2020	314 890.29	0.01
SEK	210 000 000.00	EUR	20 153 478.33	18.12.2020	377 015.32	0.01
EUR	27 225 500.73	KRW	37 000 000 000.00	15.1.2021	-649 949.03	-0.01
EUR	17 129 153.82	INR	1 500 000 000.00	15.1.2021	281 303.78	0.01
EUR	1 302 074 468.45	USD	1 530 000 000.00	18.12.2020	23 716 462.62	0.55
Total des Contrats de change à terme			37 451 480.76	0.86		
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			194 246 006.15*	4.47		
Autres actifs et passifs			-38 495 611.46	-0.89		
Total de l'Actif net			4 348 487 646.97	100.00		

* Au 30 novembre 2020, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 541 000.00 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Corporates (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		710 433 416.89	546 898 682.50	452 291 254.26
Catégorie F-acc	LU1611257178			
Actions en circulation		899 877.0000	1 037 184.0000	718 283.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		122.94	111.74	107.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		122.94	108.39	107.42
Catégorie I-B-acc²	LU2107555869			
Actions en circulation		40 814.0000	14 661.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.50	96.55	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		106.50	93.65	-
Catégorie I-X-acc	LU1564462544			
Actions en circulation		136 177.3620	147 789.3620	103 336.0910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.56	116.47	111.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		128.56	112.98	111.24
Catégorie I-X-dist	LU1092615647			
Actions en circulation		4 535 818.7900	3 295 345.7900	2 728 323.7900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.90	105.41	106.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.90	102.25	106.12
Catégorie K-B-mdist³	LU2204822600			
Actions en circulation		151 181.4850	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.52	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		102.52	-	-
Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist⁴	LU2204823087			
Actions en circulation		143 360.5230	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.21	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.21	-	-
Catégorie K-X-acc	LU1564462460			
Actions en circulation		214 437.5020	256 695.7770	145 616.3300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.40	116.35	111.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		128.40	112.86	111.17
Catégorie (EUR hedged) K-X-mdist⁵	LU1957417782			
Actions en circulation		-	142 310.9990	188 898.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	95.58	100.25
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	92.71	100.25
Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Actions en circulation		6 747.0050	6 055.4740	2 042.3670
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		94.52	88.67	92.11
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		94.52	86.01	92.11
Catégorie P-acc	LU0896022034			
Actions en circulation		17 358.1450	17 351.5080	23 642.5500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		132.77	121.42	118.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		132.77	117.78	118.10
Catégorie (CHF hedged) P-acc⁶	LU0896022380			
Actions en circulation		-	-	29 793.7000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	106.48
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	106.48
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Actions en circulation		19 190.7690	24 280.6800	34 400.9000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.96	109.41	109.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.96	106.13	109.21
Catégorie P-dist	LU0896022117			
Actions en circulation		3 978.1840	3 978.1840	4 551.9950
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.03	98.65	99.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.03	95.69	99.40
Catégorie (CHF hedged) P-dist⁶	LU0896022463			
Actions en circulation		-	-	35 809.9710
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	89.49
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	89.49
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Actions en circulation		12 534.3900	14 738.9130	14 208.7130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.24	88.34	91.51
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		91.24	85.69	91.51
Catégorie Q-acc	LU1240772738			
Actions en circulation		80 142.5700	95 976.5700	141 103.7870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		139.55	127.08	122.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		139.55	123.27	122.61

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (CHF hedged) Q-acc⁶ LU1240772225				
Actions en circulation		-	-	26 011.8660
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	111.90
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	111.90
Catégorie Q-dist LU1240772811				
Actions en circulation		2 891.3400	2 846.3400	2 924.8180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.86	108.99	109.79
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.86	105.72	109.79
Catégorie (CHF hedged) Q-dist⁶ LU1240772498				
Actions en circulation		-	-	8 763.5030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	100.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	100.05

¹ Voir note 1

² Première VNI 2.3.2020

³ Première VNI 31.7.2020

⁴ Première VNI 7.8.2020

⁵ La catégorie d'actions (EUR hedged) K-X-mdist était en circulation jusqu'au 12.8.2020

⁶ Les catégories d'actions (CHF hedged) P-acc, (CHF hedged) P-dist, (CHF hedged) Q-acc et (CHF hedged) Q-dist étaient en circulation jusqu'au 14.10.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Iles Caïmans	7.75	Etablissements financiers et sociétés de participation	28.10
Pays-Bas	7.75	Pétrole	10.76
Mexique	7.55	Banques & instituts de crédit	10.54
Irlande	5.49	Industrie minière, charbon et acier	5.57
Luxembourg	5.36	Distribution d'énergie & d'eau	4.58
Colombie	4.20	Fonds de placement	4.29
Emirats arabes unis	4.19	Gouvernements nationaux et centraux	4.16
Arabie saoudite	3.89	Télécommunications	4.01
Turquie	3.85	Chimie	3.28
Hong Kong	3.67	Immobilier	2.67
Bésil	3.40	Services divers	2.09
Singapour	3.21	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.85
Etats-Unis	3.15	Restauration et loisirs	1.78
Inde	3.06	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.73
Chili	2.89	Alimentation & softs	1.64
Chine	2.83	Appareils et composants électriques	1.46
Grande-Bretagne	2.70	Assurances	1.35
Canada	2.47	Trafic et transport	1.29
Ile Maurice	1.99	Diverses sociétés non classées	1.13
Corée du Sud	1.93	Sylviculture; bois et papier	1.02
Pérou	1.82	Machines et appareils	0.84
Îles Vierges britanniques	1.77	Métaux non ferreux	0.82
Argentine	1.65	Métaux précieux et pierres précieuses	0.81
Macao	1.56	Internet, logiciels et services informatiques	0.78
Israël	1.21	Agriculture et pêche	0.60
Indonésie	0.91	Biens de consommation divers	0.46
Panama	0.89	Bâtiment et matériaux de construction	0.30
Thaïlande	0.72	Tabac et boissons alcoolisées	0.26
Bermudes	0.68	Diverses sociétés commerciales	0.22
Ile de Man	0.68	Véhicules	0.20
Malaisie	0.61	Sociétés publiques	0.18
Kazakhstan	0.56	Organisations supranationales	0.16
Ouzbékistan	0.54	Industrie de conditionnement	0.11
Ukraine	0.53	Commerce de détail, centres commerciaux	0.10
Autriche	0.39	Total	99.14
Qatar	0.37		
Egypte	0.32		
Oman	0.30		
Guatemala	0.30		
Curaçao	0.28		
Biélorussie	0.28		
Koweït	0.24		
Mongolie	0.23		
Maroc	0.22		
Bahreïn	0.20		
Equateur	0.20		
Trinité-et-Tobago	0.17		
Costa Rica	0.14		
Espagne	0.04		
Total	99.14		

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	676 873 696.83
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	27 415 978.13
Total du Portefeuille-titres (note 1)	704 289 674.96
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 069 767.67
Autres liquidités (marges)	971 942.37
Créances sur achats de titres (note 1)	673 290.00
Créances sur souscriptions	196 837.68
Intérêts à recevoir sur titres	7 838 274.01
Créances sur dividendes	3 265.54
Autres créances	36 849.46
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	138 012.39
Total de l'Actif	715 217 914.08
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-106 437.50
Crédit en compte courant	-14 702.71
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-44.25
Engagements sur achats de titres (note 1)	-3 484 414.88
Engagements sur rachats	-1 090 532.07
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-41 607.48
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-17 997.55
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-28 760.75
Total des Provisions pour frais	-88 365.78
Total du Passif	-4 784 497.19
Actif net à la fin de la période	710 433 416.89

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	135.84
Intérêts sur titres	15 203 273.77
Dividendes	23 572.39
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	324 304.86
Revenus sur prêts de titres (note 12)	78 754.40
Autres revenus (note 4)	1 516 135.68
Total des Revenus	17 146 176.94
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-108 604.17
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-532 648.50
Taxe d'abonnement (note 3)	-51 346.40
Frais sur prêts de titres (note 12)	-31 501.76
Autres commissions et frais (note 2)	-28 377.74
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 225.73
Total des Charges	-754 704.30
Revenus/pertes net(te)s de placements	16 391 472.64
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-147 268.92
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-44 023.01
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 715 542.03
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-339 813.50
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-30 543.83
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	1 153 892.77
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	17 545 365.41
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	42 467 054.51
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 874.45
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	451 515.57
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-342 743.78
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	42 573 951.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	60 119 317.26

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	546 898 682.50
Souscriptions	215 034 402.44
Rachats	-91 134 536.74
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	123 899 865.70
Dividendes versés	-20 484 448.57
Revenus/pertes net(te)s de placements	16 391 472.64
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	1 153 892.77
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	42 573 951.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	60 119 317.26
Actif net à la fin de la période	710 433 416.89

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 037 184.0000
Nombre d'actions émises	17 689.0000
Nombre d'actions rachetées	-154 996.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	899 877.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 661.0000
Nombre d'actions émises	91 793.0000
Nombre d'actions rachetées	-65 640.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 814.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 789.3620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 612.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	136 177.3620
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 295 345.7900
Nombre d'actions émises	1 490 752.0000
Nombre d'actions rachetées	-250 279.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 535 818.7900
Catégorie	K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	151 181.4850
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	151 181.4850
Catégorie	(EUR hedged) K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	143 360.5230
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	143 360.5230
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	256 695.7770
Nombre d'actions émises	40 133.9830
Nombre d'actions rachetées	-82 392.2580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	214 437.5020
Catégorie	(EUR hedged) K-X-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 310.9990
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-142 310.9990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) P-4%-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 055.4740
Nombre d'actions émises	691.5310
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 747.0050
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 351.5080
Nombre d'actions émises	25.2270
Nombre d'actions rachetées	-18.5900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 358.1450
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 280.6800
Nombre d'actions émises	52 519.1960
Nombre d'actions rachetées	-57 609.1070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 190.7690
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 978.1840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 978.1840

Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 738.9130
Nombre d'actions émises	750.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 954.5230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 534.3900
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	95 976.5700
Nombre d'actions émises	80.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 914.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	80 142.5700
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 846.3400
Nombre d'actions émises	45.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 891.3400

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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	

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.90	
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.92	

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Economies Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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	
(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-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	

¹ Voir note 5

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux variable			
USD			
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB 5.950%/VAR 19-15.04.30	3 800 000.00	3 963 875.00	0.56
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	2 250 000.00	2 432 812.50	0.34
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	1 400 000.00	1 446 418.82	0.20
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500%/VAR 20-23.01.81	3 500 000.00	3 822 875.00	0.54
USD GAZPROM PJSC VIA GAZ FIN PLC-REG-S-SUB 4.598%/VAR 20-PRP	1 750 000.00	1 828 750.00	0.26
USD GLOBAL BANK CORP-REG-S 5.250%/VAR 19-16.04.29	2 950 000.00	3 194 296.88	0.45
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	1 800 000.00	1 811 250.00	0.25
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 850 000.00	1 884 687.50	0.27
Total USD		20 384 965.70	2.87
Total des Billets, taux variable		20 384 965.70	2.87
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-08.09.25	2 000 000.00	1 982 500.00	0.28
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 066 562.50	0.15
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 3.99400% 19-21.09.29	1 100 000.00	1 153 790.00	0.16
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	2 500 000.00	2 617 187.50	0.37
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	550 000.00	715 918.50	0.10
USD AXIATA SPVS LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	4 350 000.00	4 351 359.38	0.61
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 500 000.00	2 786 718.75	0.39
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	1 800 000.00	1 842 984.00	0.26
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	2 300 000.00	1 833 531.25	0.26
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	1 000 000.00	1 062 520.00	0.15
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 600 000.00	1 949 000.00	0.27
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	1 150 000.00	1 123 406.25	0.16
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	1 400 000.00	1 368 937.51	0.19
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	3 050 000.00	3 322 593.75	0.47
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 300 000.00	1 454 764.09	0.21
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	1 500 000.00	1 570 312.50	0.22
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	549 531.25	0.08
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	2 350 000.00	2 475 578.12	0.35
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 200 000.00	1 459 500.00	0.21
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	4 500 000.00	4 996 406.25	0.70
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	2 150 000.00	2 141 937.50	0.30
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	3 282 187.50	0.46
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	3 780 000.00	3 979 631.25	0.56
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 500 000.00	1 551 093.76	0.22
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.90300% 19-06.12.59	1 610 000.00	1 806 721.87	0.25
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 800 000.00	2 926 000.00	0.41
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	1 800 000.00	1 806 750.00	0.25
USD RAKFUNDING CAYMAN LTD-REG-S 4.12500% 19-09.04.24	1 110 000.00	1 188 567.25	0.17
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	5 160 000.00	5 708 250.00	0.80
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	6 050 000.00	7 042 578.12	0.99
USD SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	1 500 000.00	1 908 750.00	0.27
USD SHIHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 662 656.25	0.23
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 5.10000% 20-16.07.23	1 300 000.00	1 324 375.00	0.19
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 099 204.50	0.16
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000% 14-30.07.24	530 000.00	579 521.88	0.08
USD SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGNT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 245 750.00	0.18
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	314 544.99	0.04
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 626 975.00	0.23
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	1 500 000.00	1 736 250.00	0.24
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 100 000.00	1 102 750.00	0.16
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 400 000.00	1 417 937.51	0.20
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	1 300 000.00	1 397 500.00	0.20
Total USD		86 533 033.98	12.18
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		86 533 033.98	12.18
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	2 200 000.00	2 238 500.00	0.32
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 713 923.00	0.24
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	3 225 000.00	3 439 914.00	0.48
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 194 562.50	0.17
Total USD		8 586 899.50	1.21
Total des Medium-Term Notes, taux variable		8 586 899.50	1.21
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	1 250 000.00	1 353 125.00	0.19
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 269 843.75	0.18
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 450 000.00	1 554 218.75	0.22
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	3 900 000.00	4 114 500.00	0.58
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 100 625.00	0.16
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.75000% 15-22.01.25	1 177 000.00	1 235 850.00	0.17
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 137 500.00	0.16
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	3 800 000.00	4 052 937.50	0.57
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	1 800 000.00	1 874 812.50	0.26
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 800 000.00	3 087 000.00	0.43
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	3 257 000.00	3 155 218.75	0.44
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	1 350 000.00	1 442 390.63	0.20
USD EVRAZ PLC-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 369 875.00	0.19
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	908 000.00	908 437.50	0.13
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.15000% 19-11.02.26	3 300 000.00	3 740 343.75	0.53
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	668 812.50	0.09
USD GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	2 100 000.00	2 136 750.00	0.30
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	726 687.50	0.10
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 350 000.00	1 390 500.00	0.20

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	3 250 000.00	3 473 437.50	0.49
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	2 200 000.00	2 493 562.49	0.35
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 863 625.00	0.26
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	1 600 000.00	1 689 000.00	0.24
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 150 000.00	1 270 390.62	0.18
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	2 000 000.00	2 068 750.00	0.29
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 200 000.00	1 329 375.01	0.19
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	2 200 000.00	2 437 187.50	0.34
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	2 800 000.00	2 826 250.00	0.40
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	1 850 000.00	1 954 640.62	0.28
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	200 000.00	211 000.00	0.03
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 262 250.00	0.18
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	1 100 000.00	1 243 343.75	0.18
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 850 000.00	1 924 578.13	0.27
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	3 400 000.00	3 762 312.50	0.53
USD POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	1 800 000.00	1 938 375.00	0.27
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	2 200 000.00	2 395 937.50	0.34
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	750 000.00	976 171.88	0.14
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 200 000.00	2 387 000.00	0.34
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	2 250 000.00	2 562 890.62	0.36
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	1 100 000.00	1 083 500.00	0.15
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	2 550 000.00	2 791 453.13	0.39
USD TABREED SUKUK SPC LTD-REG-S 5.50000% 18-31.10.25	400 000.00	465 750.00	0.07
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	1 000 000.00	675 000.00	0.10
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	3 550 000.00	3 795 171.88	0.53
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	500 000.00	554 687.50	0.08
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 800 000.00	1 918 687.50	0.27
Total USD		87 673 756.26	12.35
Total des Obligations, taux fixe		87 673 756.26	12.35
Obligations, coupon zéro			
USD			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	675 000.00	459 135.39	0.06
Total USD		459 135.39	0.06
Total des Obligations, coupon zéro		459 135.39	0.06
Obligations, taux variable			
USD			
USD ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	1 060 000.00	1 146 456.25	0.16
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	3 250 000.00	3 568 500.00	0.50
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	2 950 000.00	3 034 351.71	0.43
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 147 276.60	0.30
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 5.749%/VAR 19-PRP	1 700 000.00	1 689 375.00	0.24
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 110 000.00	0.30
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 406 000.00	0.34
USD UKREXIMBANK BIZ FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.950%/VAR 19-14.11.29	900 000.00	902 250.00	0.12
Total USD		17 004 209.56	2.39
Total des Obligations, taux variable		17 004 209.56	2.39
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		613 266 909.00	86.33
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 30.01.20-28.01.21	14 000 000.00	13 998 026.42	1.97
Total USD		13 998 026.42	1.97
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		13 998 026.42	1.97
Billets, taux fixe			
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 000 000.00	1 098 490.00	0.15
USD ALPEK SA DE CV-REG-S 4.25000% 19-18.09.29	3 500 000.00	3 727 500.00	0.53
USD C&W SENIOR FIN DESIGNATED ACT V CO-REG-S 7.50000% 18-15.10.26	800 000.00	851 000.00	0.12
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	1 650 000.00	1 845 421.87	0.26
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 666 875.00	0.23
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 300 000.00	3 911 985.00	0.55
USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	683 000.00	752 153.75	0.11
USD FRESNILLO PLC-REG-S 4.25000% 20-02.10.50	2 100 000.00	2 241 750.00	0.32
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	2 400 000.00	2 724 000.00	0.38
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	2 250 000.00	2 367 876.21	0.33
USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	704 550.00	0.10
USD TRUST F1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	4 500 000.00	4 952 812.50	0.70
Total USD		26 844 414.33	3.78
Total des Billets, taux fixe		26 844 414.33	3.78
Billets, taux variable			
USD			
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP	3 900 000.00	4 168 734.56	0.59
Total USD		4 168 734.56	0.59
Total des Billets, taux variable		4 168 734.56	0.59

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Obligations, taux fixe

USD

USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 600 000.00	1 708 800.00	0.24
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 1.75000% 20-06.05.25	1 800 000.00	1 864 687.50	0.26
USD	TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	1 155 000.00	1 264 725.00	0.18
Total USD			4 838 212.50	0.68

Total des Obligations, taux fixe

4 838 212.50 **0.68**

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

49 849 387.81 **7.02**

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

Billets, taux fixe

USD

USD	AEROVIAS DE MEXICO SA-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-05.02.25	2 150 000.00	731 000.00	0.10
USD	COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	1 230 000.00	1 312 471.50	0.18
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	5 000 000.00	5 225 000.00	0.74
USD	MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	1 150 000.00	1 178 462.50	0.17
USD	PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENT-REG-S 7.50000% 19-31.12.31	1 550 000.00	1 505 000.60	0.21
USD	TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 3.25000% 20-15.08.30	2 080 000.00	2 166 611.20	0.30
USD	TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 2.62500% 20-15.08.25	1 750 000.00	1 802 377.50	0.25
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.12500% 20-31.01.25	3 550 000.00	3 873 014.85	0.55
Total USD			17 793 938.15	2.50

Total des Billets, taux fixe

17 793 938.15 **2.50**

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

17 793 938.15 **2.50**

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 337.94	23 379 440.00	3.29
Total Irlande			23 379 440.00	3.29

Total des Fonds d'investissement, ouvert

23 379 440.00 **3.29**

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

23 379 440.00 **3.29**

Total du Portefeuille-titres

704 289 674.96 **99.14**

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-117.00	-193 812.50	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 22.03.21	61.00	53 375.00	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	25.00	2 343.75	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	370.00	63 593.75	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	-154.00	-96 250.00	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	196.00	64 312.50	0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-106 437.50	-0.01

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

-106 437.50 **-0.01**

Total des Instruments dérivés

-106 437.50 **-0.01**

Contrats de change à terme

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

EUR	18 101 800.00	USD	21 549 143.00	21.1.2021	138 012.39	0.02
Total des Contrats de change à terme					138 012.39	0.02

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

2 041 710.04 **0.28**

Crédit en compte courant et autres engagements à court terme

-14 702.71 **0.00**

Autres actifs et passifs

4 085 159.71 **0.57**

Total de l'Actif net

710 433 416.89 **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		347 944 092.05	334 387 742.23	297 327 482.25
Catégorie I-A1-acc	LU1390335583			
Actions en circulation		42 612.9230	42 612.9230	47 396.8310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.22	110.18	109.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.22	110.18	109.57
Catégorie I-B-acc	LU1881004227			
Actions en circulation		116 009.9150	63 330.0000	28 107.3540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.64	107.49	106.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.64	107.49	106.35
Catégorie I-X-acc	LU1131112325			
Actions en circulation		2 076 035.6180	2 027 732.1150	1 933 078.7440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.21	97.74	96.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		105.21	97.74	96.59
Catégorie K-1-acc	LU0775388019			
Actions en circulation		0.5000	0.5000	0.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 673 212.08	5 295 474.00	5 282 398.28
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 673 212.08	5 295 474.00	5 282 398.28
Catégorie P-acc	LU0775387714			
Actions en circulation		195 547.8610	221 074.9170	253 348.3640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		92.64	86.73	87.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		92.64	86.73	87.03
Catégorie (EUR hedged) P-acc²	LU2064626802			
Actions en circulation		134 346.8880	146 194.1530	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.87	93.23	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		98.87	93.23	-
Catégorie P-dist	LU0775387805			
Actions en circulation		6 911.0760	6 906.3400	392.0530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		63.76	62.12	65.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		63.76	62.12	65.18
Catégorie (EUR hedged) P-dist²	LU2064626984			
Actions en circulation		195 482.0960	211 104.9010	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.88	93.23	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.88	93.23	-
Catégorie P-mdist	LU0775387987			
Actions en circulation		8 287.3030	11 584.1230	11 711.5790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.94	93.00	98.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		96.94	93.00	98.11
Catégorie Q-acc	LU1240772902			
Actions en circulation		135 851.3300	153 602.3150	169 691.0730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.11	109.26	108.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.11	109.26	108.88
Catégorie (EUR hedged) Q-acc²	LU2064627016			
Actions en circulation		34 721.2530	35 676.1630	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.59	93.58	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.59	93.58	-
Catégorie (EUR hedged) Q-dist²	LU2064627107			
Actions en circulation		9 264.8220	12 373.5920	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.56	93.58	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.56	93.58	-
Catégorie U-X-acc	LU0775388282			
Actions en circulation		1 728.4990	3 401.4990	3 442.4990
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 545.26	9 796.29	9 681.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 545.26	9 796.29	9 681.17
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1957417519			
Actions en circulation		1 099.9200	969.9200	2 517.8210
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 983.05	9 488.76	9 831.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		9 983.05	9 488.76	9 831.03

¹ Voir note 1

² Première VNI 15.11.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Fédération russe (CEI)	8.30
Thaïlande	8.25
Afrique du Sud	7.79
Indonésie	7.28
Pologne	7.13
Mexique	6.50
Chine	6.34
Malaisie	6.29
Colombie	5.84
Brésil	5.16
Pérou	4.43
République tchèque	3.59
Hongrie	2.90
Luxembourg	2.65
Roumanie	2.10
Turquie	1.24
Supranationaux	1.04
Grande-Bretagne	0.97
Ukraine	0.53
Ouzbékistan	0.53
Iles Caïmans	0.46
Inde	0.44
Arabie saoudite	0.42
Emirats arabes unis	0.40
Nigeria	0.29
Philippines	0.29
Biélorussie	0.29
Ile Maurice	0.28
Egypte	0.25
Kenya	0.25
Pays-Bas	0.24
Pakistan	0.23
Costa Rica	0.23
République dominicaine	0.20
Irlande	0.20
Uruguay	0.20
Hong Kong	0.16
Kazakhstan	0.16
Grèce	0.15
Equateur	0.07
Mongolie	0.06
Liban	0.03
Argentine	0.03
Total	94.19

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	79.97
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.49
Organisations supranationales	2.32
Fonds de placement	1.94
Distribution d'énergie & d'eau	1.66
Pétrole	1.47
Banques & instituts de crédit	1.01
Cantons, Etats fédéraux	0.83
Télécommunications	0.68
Industrie minière, charbon et acier	0.55
Métaux non ferreux	0.44
Machines et appareils	0.28
Diverses sociétés non classées	0.26
Chimie	0.16
Trafic et transport	0.13
Total	94.19

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	331 135 555.75
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-3 412 297.39
Total du Portefeuille-titres (note 1)	327 723 258.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	12 336 788.07
Autres liquidités (marges)	207 720.34
Créances sur souscriptions	321 646.00
Intérêts à recevoir sur titres	5 054 109.51
Intérêts à recevoir sur liquidités	446.71
Autres créances	84 702.37
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	1 972 097.99
Bénéfice non réalisé(e) sur swaps (note 1)	2 454 422.90
Total de l'Actif	350 155 192.25
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-64 468.75
Crédit en compte courant	-991 240.12
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-488.53
Engagements sur achats de titres (note 1)	-1 000 000.00
Engagements sur rachats	-81 453.46
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-47 013.70
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-10 977.90
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-15 457.74
Total des Provisions pour frais	-73 449.34
Total du Passif	-2 211 100.20
Actif net à la fin de la période	347 944 092.05

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	18 422.12
Intérêts sur titres	8 212 196.02
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	714 073.86
Revenus sur prêts de titres (note 12)	2 404.40
Autres revenus (note 4)	82 427.71
Total des Revenus	9 029 524.11
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-359 813.70
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-571 478.71
Taxe d'abonnement (note 3)	-33 269.27
Frais sur prêts de titres (note 12)	-961.76
Autres commissions et frais (note 2)	-15 366.81
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-6 125.27
Total des Charges	-987 015.52
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 042 508.59
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-9 170 844.88
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-314 753.78
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	161 831.39
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	5 120 523.29
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-1 346 075.72
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-611 917.60
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-6 161 237.30
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 881 271.29
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	23 297 039.45
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	630 356.16
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-64 468.75
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	1 057 912.66
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	487 480.12
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	25 408 319.64
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 289 590.93

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	334 387 742.23
Souscriptions	14 471 802.58
Rachats	-27 441 499.42
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-12 969 696.84
Dividendes versés	-763 544.27
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 042 508.59
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-6 161 237.30
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	25 408 319.64
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 289 590.93
Actif net à la fin de la période	347 944 092.05

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 612.9230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	42 612.9230
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 330.0000
Nombre d'actions émises	52 679.9150
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	116 009.9150
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 027 732.1150
Nombre d'actions émises	49 109.6300
Nombre d'actions rachetées	-806.1270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 076 035.6180
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.5000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.5000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	221 074.9170
Nombre d'actions émises	89.1520
Nombre d'actions rachetées	-25 616.2080
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	195 547.8610
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	146 194.1530
Nombre d'actions émises	1 351.4760
Nombre d'actions rachetées	-13 198.7410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	134 346.8880
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 906.3400
Nombre d'actions émises	5.7760
Nombre d'actions rachetées	-1.0400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 911.0760
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	211 104.9010
Nombre d'actions émises	647.9970
Nombre d'actions rachetées	-16 270.8020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	195 482.0960
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 584.1230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 296.8200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 287.3030
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	153 602.3150
Nombre d'actions émises	10 500.0000
Nombre d'actions rachetées	-28 250.9850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	135 851.3300
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 676.1630
Nombre d'actions émises	3 180.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 134.9100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 721.2530

Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 373.5920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 108.7700
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 264.8220
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 401.4990
Nombre d'actions émises	62.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 735.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 728.4990
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	969.9200
Nombre d'actions émises	130.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 099.9200

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)				
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

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)				
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
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

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.01.18-01.01.22	57 950.00	10 380 151.53	2.98
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	25 300.00	4 052 457.20	1.17
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 03.01.20-01.01.24	10 450.00	1 603 273.66	0.46
Total BRL			16 035 882.39	4.61
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			16 035 882.39	4.61

Billets, taux fixe

COP				
COP	BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 871 694.65	0.82
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	5 000 000 000.00	1 422 333.88	0.41
COP	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 980 516.94	0.57
Total COP			6 274 545.47	1.80
DOP				
DOP	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	20 150 000.00	352 348.31	0.10
DOP	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	362 276.87	0.11
Total DOP			714 625.18	0.21
MXN				
MXN	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	186 448.43	0.05
Total MXN			186 448.43	0.05
PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 347 113.47	0.39
Total PEN			1 347 113.47	0.39
PHP				
PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	346 100.66	0.10
Total PHP			346 100.66	0.10
USD				
USD	AUNA SA-REG-S 6.50000% 20-20.11.25	500 000.00	522 000.00	0.15
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	600 000.00	568 446.54	0.16
USD	CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	375 000.00	445 265.62	0.13
USD	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	350 000.00	354 375.00	0.10
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	850 000.00	800 859.37	0.23
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	1 835 000.00	1 908 400.00	0.55
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	800 000.00	835 025.04	0.24
USD	DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	1 000 000.00	994 687.50	0.29
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	400 000.00	253 500.00	0.07
USD	GTK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.80000% 20-26.02.28	680 000.00	691 900.00	0.20
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	900 000.00	966 258.00	0.28
USD	IHS NETHERLANDS HOLD CO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	785 000.00	847 800.00	0.24
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	1 400 000.00	1 548 750.00	0.44
USD	IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	915 000.00	917 745.00	0.26
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	800 000.00	849 760.00	0.24
USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	541 650.00	0.16
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	800 000.00	865 250.00	0.25
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	440 000.00	473 053.37	0.14
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	910 000.00	913 185.00	0.26
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	1 000 000.00	1 003 750.00	0.29
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	825 000.00	856 710.93	0.25
USD	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.86200% 20-01.12.32	1 000 000.00	990 000.00	0.28
USD	PETROLEOS MEXICANOS 5.37500% 18-13.03.22	1 900 000.00	1 941 562.50	0.56
USD	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	930 000.00	971 859.30	0.28
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.25000% 20-24.11.23	850 000.00	858 500.00	0.25
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	600 000.00	610 806.00	0.18
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 7.50000% 20-12.11.25	450 000.00	450 333.00	0.13
USD	UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	210 000.00	215 709.37	0.06
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	900 000.00	932 400.00	0.27
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	850 000.00	902 328.12	0.26
Total USD			25 031 869.66	7.20
UYU				
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	16 350 000.00	396 381.07	0.11
Total UYU			396 381.07	0.11
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	49 650 000.00	2 191 909.75	0.63
Total ZAR			2 191 909.75	0.63
Total des Billets, taux fixe			36 488 993.69	10.49

Medium-Term Notes, taux fixe

IDR				
IDR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	3 148 925.52	0.90
IDR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 616 499.90	1.04
Total IDR			6 765 425.42	1.94

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	1 500 000.00	1 594 218.74	0.46
USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	508 773.00	0.15
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	550 000.00	537 281.25	0.15
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 17-31.01.27	790 000.00	884 059.38	0.25
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 8.45000% 18-10.08.28	1 700 000.00	1 824 843.75	0.53
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	750 000.00	112 500.00	0.03
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 400 000.00	1 524 250.00	0.44
Total USD		6 985 926.12	2.01
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		13 751 351.54	3.95
Obligations, taux fixe			
ARS			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 18.20000% 16-03.10.21	5 430 000.00	51 365.69	0.01
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	53 780.01	0.02
Total ARS		105 145.70	0.03
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24	10 000 000.00	1 527 284.81	0.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	15 000 000.00	2 284 388.77	0.66
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	15 000 000.00	2 297 520.52	0.66
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.94000% 19-17.10.24	20 000 000.00	3 028 337.06	0.87
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	40 000 000.00	6 010 509.67	1.73
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 520 909.36	0.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	27 000 000.00	3 905 520.30	1.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	10 000 000.00	1 482 645.58	0.42
Total CNY		22 057 116.07	6.34
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	3 669 712.75	1.05
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 669 498.10	0.48
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32	8 800 000 000.00	2 665 976.17	0.77
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	449 897.24	0.13
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	2 576 036.06	0.74
Total COP		11 031 120.32	3.17
CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 0.75000% 18-23.02.21	5 170 000.00	235 743.47	0.07
CZK CZECH REPUBLIC 2.00000% 17-13.10.33	23 850 000.00	1 170 360.98	0.34
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	27 000 000.00	1 361 256.12	0.39
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29	119 800 000.00	6 197 987.91	1.78
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	26 900 000.00	1 325 718.04	0.38
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	34 600 000.00	1 530 578.42	0.44
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	14 800 000.00	673 657.58	0.19
Total CZK		12 495 302.52	3.59
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	462 900 000.00	1 767 139.17	0.51
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	772 000 000.00	3 509 010.31	1.01
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	172 000 000.00	628 902.09	0.18
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	1 156 000 000.00	4 195 191.02	1.20
Total HUF		10 100 242.59	2.90
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	27 556 000 000.00	2 180 865.23	0.63
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	437 062.14	0.12
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	52 800 000 000.00	3 748 723.64	1.08
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	20 800 000 000.00	1 666 061.62	0.48
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	24 100 000 000.00	1 997 807.24	0.57
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	46 800 000 000.00	3 679 035.28	1.06
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 735 038.22	0.50
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	23 860 000 000.00	1 910 320.02	0.55
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	67 000 000 000.00	5 380 875.93	1.55
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	258 927.83	0.07
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	799 468.50	0.23
Total IDR		23 794 185.65	6.84
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	244 495.57	0.07
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	848 300.00	5 005 207.79	1.44
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	123 700.00	834 450.07	0.24
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	938 140.00	5 219 356.42	1.50
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	620 000.00	3 688 717.79	1.06
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	30 000.00	171 648.85	0.05
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	339 650.00	1 864 136.16	0.54
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	33 330.00	170 630.95	0.05
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	219 500.00	1 229 413.44	0.35
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	126 000.00	644 568.16	0.18
Total MXN		19 072 625.20	5.48
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 298 549.71	0.37
Total PEN		1 298 549.71	0.37
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	7 170 000.00	2 110 424.84	0.61
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	8 450 000.00	2 372 989.06	0.68
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	4 600 000.00	1 366 462.64	0.39
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	26 200 000.00	7 893 833.50	2.27

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	4 701 264.62	1.35
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	8 400 000.00	2 310 425.82	0.66
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	9 600 000.00	2 918 394.87	0.84
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.25000% 20-25.10.30	3 390 000.00	905 603.95	0.26
Total PLN		24 579 399.30	7.06
RON			
RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21	900 000.00	221 492.57	0.06
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	318 238.95	0.09
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	221 908.49	0.07
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	20 250 000.00	5 774 023.11	1.66
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	3 000 000.00	790 178.86	0.23
Total RON		7 325 841.98	2.11
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	44 650 000.00	590 527.55	0.17
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	49 500 000.00	679 132.62	0.20
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	5 754 485.89	1.65
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	163 050 000.00	2 253 434.33	0.65
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	2 984 337.00	0.86
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 18-23.05.29	99 200 000.00	1 402 494.38	0.40
Total RUB		13 664 411.77	3.93
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	237 450 000.00	8 102 316.77	2.33
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	16 000 000.00	606 661.35	0.17
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 696 706.59	0.49
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 18-17.12.28	125 700 000.00	4 666 632.65	1.34
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	83 100 000.00	3 531 516.21	1.01
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	473 249.71	0.14
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	68 000 000.00	2 751 976.63	0.79
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	61 600 000.00	2 488 762.38	0.71
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	267 722.74	0.08
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	64 100 000.00	2 457 971.81	0.71
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	34 000 000.00	1 359 941.89	0.39
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	318 320.48	0.09
Total THB		28 721 779.21	8.25
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	9 300 000.00	1 213 289.01	0.35
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27	2 800 000.00	334 865.29	0.10
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 850 000.00	643 539.26	0.19
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	5 300 000.00	666 374.77	0.19
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	8 000 000.00	979 769.25	0.28
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	463 549.49	0.13
Total TRY		4 301 387.07	1.24
USD			
USD EL FONDO MIVIVIENDA-REG-S 3.50000% 13-31.01.23	850 000.00	889 312.50	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	200 000.00	211 000.00	0.06
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	800 000.00	808 500.00	0.23
Total USD		1 908 812.50	0.55
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	289 948.40	0.08
Total UYU		289 948.40	0.08
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	47 200 000.00	3 553 004.34	1.02
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	20 400 000.00	1 106 506.81	0.32
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 594 328.80	0.46
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	32 650 000.00	2 257 685.30	0.65
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	144 700 000.00	7 477 630.38	2.15
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	33 000 000.00	1 703 762.09	0.49
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	6 400 000.00	388 199.10	0.11
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	81 900 000.00	4 586 875.22	1.32
Total ZAR		22 667 992.04	6.52
Total des Obligations, taux fixe		203 413 860.03	58.46
Obligations, coupon zéro			
USD			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	450 000.00	306 090.26	0.09
Total USD		306 090.26	0.09
Total des Obligations, coupon zéro		306 090.26	0.09
Obligations, taux variable			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	217 921.17	0.06
Total PLN		217 921.17	0.06
Total des Obligations, taux variable		217 921.17	0.06

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations convertibles, taux fixe			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
Total USD		20.00	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		20.00	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		270 214 119.08	77.66
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	10 010 000 000.00	2 837 901.79	0.81
Total COP		2 837 901.79	0.81
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.90000% 07-12.08.37	1 900 000.00	635 810.96	0.18
Total PEN		635 810.96	0.18
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	145 480.03	0.04
Total PHP		145 480.03	0.04
Total des Billets, taux fixe		3 619 192.78	1.03
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD		10.80	0.00
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	438 500.12	0.13
Total ZAR		438 500.12	0.13
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		438 510.92	0.13
Obligations, taux fixe			
MYR			
MYR MALAYSIA 2.63200% 20-15.04.31	900 000.00	219 977.69	0.06
MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	744 157.42	0.21
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 950 000.00	4 235 939.80	1.22
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	27 350 000.00	7 172 745.62	2.06
MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	796 115.62	0.23
MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	762 610.46	0.22
MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	6 018 000.00	1 591 653.17	0.46
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	945 167.90	0.27
MYR MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	2 600 000.00	647 566.88	0.19
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	132 509.51	0.04
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	540 957.00	0.15
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	9 980 000.00	2 790 339.65	0.80
MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	1 100 000.00	301 894.65	0.09
Total MYR		20 881 635.37	6.00
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 700 000.00	2 338 106.75	0.67
Total PEN		2 338 106.75	0.67
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	24 000 000.00	507 786.18	0.15
Total PHP		507 786.18	0.15
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	219 400 000.00	3 277 849.46	0.94
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	358 000 000.00	4 779 261.37	1.38
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	29 500 000.00	463 176.41	0.13
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	3 026 291.15	0.87
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	491 340.60	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34	117 000 000.00	1 681 223.99	0.48
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	86 000 000.00	1 275 266.62	0.37
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39	14 000 000.00	211 530.95	0.06
Total RUB		15 205 940.55	4.37
USD			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	1 000 000.00	997 187.50	0.29
Total USD		997 187.50	0.29
Total des Obligations, taux fixe		39 930 656.35	11.48
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		43 988 360.05	12.64

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

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

Actions au porteur

Mexique			
MXN	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01
Total Mexique			0.01

Total des Actions au porteur 0.01 0.00

Fonds d'investissement, fermé

Bermudes			
USD	SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89
USD	SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22
Total Bermudes			11.11

Total des Fonds d'investissement, fermé 11.11 0.00

Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro

USD			
USD	LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00
Total USD			10.00

Total des Certificats de dépôt nationaux, coupon zéro 10.00 0.00

Billets, taux fixe

PEN			
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	13 650 000.00	4 688 721.75
PEN	TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 435 830.71
Total PEN			6 124 552.46

Total des Billets, taux fixe 6 124 552.46 1.76

Obligations, taux fixe

COP			
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	169 316.98
Total COP			169 316.98

PEN			
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	481 045.17
Total PEN			481 045.17

Total des Obligations, taux fixe 650 362.15 0.19

Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé 6 774 935.73 1.95

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

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg			
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	550.00	6 745 843.50
Total Luxembourg			6 745 843.50

Total des Fonds d'investissement, ouvert 6 745 843.50 1.94

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée 6 745 843.50 1.94

Total du Portefeuille-titres 327 723 258.36 94.19

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-31.00	-51 343.75	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	-21.00	-13 125.00	0.00
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-64 468.75	-0.02

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle -64 468.75 -0.02

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

PLN	LCH/IRS REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	55 651.62	0.02
PLN	LCH/IRS PAYER 6MWIB 17-15.05.22			
MXN	CME/IRS REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	87 173.24	0.02
MXN	CME/IRS PAYER MXI 17-06.05.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	248 227.40	0.07
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	529 093.99	0.15
BRL	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 8.60000% 18-02.01.21	50 000 000.00	869 089.63	0.25
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21			
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	294 464.10	0.08
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	343 702.49	0.10
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29	1 000 000 000.00	178 208.54	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	142 108.19	0.04
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	205 704.00	0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBTII 19-10.10.29			
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	56 028.16	0.02
CLP BOA/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-19.11.29			
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.72250% 19-02.01.23	23 000 000.00	159 858.67	0.05
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 19-02.01.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 5.92750% 20-09.05.30	62 000 000.00	102 453.78	0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 20-09.05.30			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 6.45250% 20-04.01.27	22 000 000.00	-80 535.87	-0.02
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-92 423.21	-0.03
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 6.70500% 20-04.01.27	24 000 000.00	-72 756.80	-0.02
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 20-04.01.27			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt		3 026 047.93	0.87
Swaps et Swaps à terme sur devises			
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	2 740 914.16	-571 625.03	-0.16
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
Total des Swaps et Swaps à terme sur devises		-571 625.03	-0.16
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		2 454 422.90	0.71
Total des Instruments dérivés		2 389 954.15	0.69

Contrats de change à terme

Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité

THB	5 530 000.00	USD	176 889.81	17.12.2020	5 899.75	0.00
IDR	3 730 000 000.00	USD	252 265.66	17.12.2020	10 663.41	0.00
RUB	37 400 000.00	USD	480 182.21	17.12.2020	7 868.31	0.00
MYR	657 000.00	USD	158 542.47	17.12.2020	2 611.45	0.00
CNY	1 060 000.00	USD	158 164.10	17.12.2020	2 617.94	0.00
USD	1 647 116.81	ZAR	27 000 000.00	17.12.2020	-93 850.14	-0.03
CLP	117 000 000.00	USD	150 759.60	17.12.2020	1 840.07	0.00
USD	3 175 046.88	MXN	66 900 000.00	17.12.2020	-138 435.42	-0.04
HUF	70 900 000.00	USD	229 292.67	17.12.2020	6 891.40	0.00
USD	1 608 161.62	INR	119 800 000.00	17.12.2020	-8 493.79	0.00
USD	346 620.45	IDR	5 100 000 000.00	17.12.2020	-12 880.42	0.00
USD	537 050.03	COP	2 090 000 000.00	17.12.2020	-45 327.80	-0.01
USD	252 288.81	CLP	194 000 000.00	17.12.2020	-739.70	0.00
USD	488 032.44	MYR	2 040 000.00	17.12.2020	-12 354.15	0.00
USD	235 080.02	PEN	850 000.00	17.12.2020	-553.70	0.00
USD	241 238.55	MXN	5 180 000.00	17.12.2020	-15 321.07	0.00
RON	3 010 000.00	USD	717 874.92	17.12.2020	20 656.87	0.01
USD	340 025.53	TRY	2 930 000.00	17.12.2020	-32 471.69	-0.01
USD	346 242.63	THB	10 800 000.00	17.12.2020	-10 742.40	0.00
USD	391 637.00	ZAR	6 410 000.00	17.12.2020	-21 681.45	-0.01
EUR	34 410 400.00	USD	40 258 788.14	4.12.2020	904 021.86	0.26
HKD	24 920 000.00	USD	3 213 302.27	17.12.2020	1 243.48	0.00
INR	123 000 000.00	USD	1 657 793.65	17.12.2020	2 044.54	0.00
MXN	35 700 000.00	USD	1 709 888.12	17.12.2020	58 293.02	0.02
ZAR	26 600 000.00	USD	1 674 429.68	17.12.2020	40 745.16	0.01
KRW	1 860 000 000.00	USD	1 654 509.87	17.12.2020	24 344.83	0.01
IDR	22 800 000 000.00	USD	1 594 963.27	17.12.2020	12 217.08	0.00
PHP	77 400 000.00	USD	1 602 318.60	17.12.2020	5 194.30	0.00
BRL	7 970 000.00	USD	1 434 743.47	17.12.2020	44 702.99	0.01
RUB	136 000 000.00	USD	1 762 114.54	17.12.2020	12 614.62	0.00
EUR	981 300.00	USD	1 163 843.39	4.12.2020	10 018.74	0.00
TRY	13 000 000.00	USD	1 581 550.84	17.12.2020	71 167.22	0.02
CLP	1 280 000 000.00	USD	1 696 487.74	17.12.2020	-27 021.30	-0.01
BRL	9 030 000.00	USD	1 716 762.68	17.12.2020	-40 551.70	-0.01
COP	6 750 000 000.00	USD	1 853 886.30	17.12.2020	26 999.04	0.01
IDR	2 000 000 000.00	USD	142 977.65	17.12.2020	-1 996.92	0.00
RUB	136 000 000.00	USD	1 784 444.37	17.12.2020	-9 715.21	0.00
EUR	599 300.00	USD	704 510.11	4.12.2020	12 391.53	0.00
BRL	1 230 000.00	USD	228 471.65	17.12.2020	-150.55	0.00
COP	746 000 000.00	USD	205 366.51	17.12.2020	2 506.15	0.00
CNY	1 570 000.00	USD	236 866.72	17.12.2020	1 272.72	0.00
MXN	3 330 000.00	USD	161 351.75	17.12.2020	3 579.43	0.00
TRY	14 700 000.00	USD	1 849 729.02	17.12.2020	19 113.71	0.01
THB	5 810 000.00	USD	191 934.78	17.12.2020	109.94	0.00
HUF	53 500 000.00	USD	176 947.31	17.12.2020	1 273.39	0.00
MXN	36 100 000.00	USD	1 754 613.21	17.12.2020	33 379.48	0.01
TRY	13 400 000.00	USD	1 715 903.27	17.12.2020	-12 332.35	0.00
PEN	6 600 000.00	USD	1 817 931.41	17.12.2020	11 695.16	0.00
CLP	135 000 000.00	USD	176 429.08	17.12.2020	-352.54	0.00
TRY	27 500 000.00	USD	3 550 677.86	17.12.2020	-54 543.51	-0.02
USD	440 742.07	EUR	372 400.00	4.12.2020	-4 734.60	0.00
MXN	34 500 000.00	USD	1 704 119.85	17.12.2020	4 626.63	0.00

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

Contrats de change à terme (suite)

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

USD	3 479 667.58	TRY	26 500 000.00	17.12.2020	110 665.39	0.03
RUB	138 000 000.00	USD	1 804 865.29	17.12.2020	-4 037.17	0.00
USD	257 208.48	MXN	5 190 000.00	17.12.2020	153.58	0.00
USD	178 051.48	ZAR	2 740 000.00	17.12.2020	1 375.57	0.00
USD	193 471.20	PLN	728 000.00	17.12.2020	-792.30	0.00
USD	197 072.80	TRY	1 520 000.00	17.12.2020	3 831.92	0.00
USD	159 920.70	THB	4 840 000.00	17.12.2020	-61.48	0.00
USD	141 013.05	IDR	2 010 000 000.00	17.12.2020	-672.59	0.00
USD	294 254.59	BRL	1 580 000.00	17.12.2020	964.08	0.00
USD	199 200.32	RUB	15 200 000.00	17.12.2020	848.24	0.00
USD	170 492.99	MYR	698 000.00	17.12.2020	-717.72	0.00
USD	3 404 791.23	TRY	27 100 000.00	17.12.2020	-40 490.26	-0.01
EUR	541 700.00	USD	647 243.74	4.12.2020	754.95	0.00
USD	307 282.60	PHP	15 000 000.00	17.12.2020	-4 250.91	0.00
USD	1 773 139.31	RUB	135 340 000.00	17.12.2020	7 022.81	0.00
MYR	14 345 000.00	USD	3 436 339.68	17.12.2020	82 310.17	0.02
INR	130 000 000.00	USD	1 753 013.84	17.12.2020	1 286.68	0.00
IDR	46 600 000 000.00	USD	3 074 284.21	17.12.2020	210 566.85	0.06
CNY	6 305 000.00	USD	916 211.35	17.12.2020	40 138.43	0.01
BRL	70 560 000.00	USD	13 294 394.72	17.12.2020	-196 560.09	-0.06
USD	1 612 218.92	PEN	5 700 000.00	17.12.2020	32 086.88	0.01
USD	2 454 668.11	COP	9 097 000 000.00	17.12.2020	-80 208.03	-0.02
CLP	6 539 000 000.00	USD	8 569 444.08	17.12.2020	-40 818.28	-0.01
USD	169 629.60	COP	633 000 000.00	17.12.2020	-6 755.65	0.00
BRL	3 920 000.00	USD	737 160.80	17.12.2020	-9 503.32	0.00
MXN	344 920 000.00	USD	16 106 062.05	17.12.2020	977 440.40	0.28
USD	3 348 657.82	HKD	25 970 000.00	17.12.2020	-1 332.27	0.00
THB	50 520 000.00	USD	1 613 835.80	17.12.2020	56 060.84	0.02
PLN	18 910 000.00	USD	5 049 810.47	17.12.2020	-3 762.82	0.00
EUR	7 015 000.00	USD	8 347 948.21	17.12.2020	47 580.62	0.01
USD	1 791 636.20	TRY	13 870 000.00	17.12.2020	28 313.16	0.01
CZK	31 320 000.00	USD	1 393 487.01	17.12.2020	31 244.73	0.01
RON	11 752 000.00	USD	2 859 613.70	17.12.2020	23 849.97	0.01
USD	7 020 992.01	ZAR	117 740 000.00	17.12.2020	-570 913.49	-0.16
HUF	1 327 000 000.00	USD	4 402 823.37	17.12.2020	17 716.34	0.00
USD	150 649.41	ZAR	2 510 000.00	17.12.2020	-11 196.04	0.00
CZK	9 790 000.00	USD	433 868.51	17.12.2020	11 473.88	0.00
BRL	14 500 000.00	USD	2 652 277.30	17.12.2020	39 312.87	0.01
COP	577 000 000.00	USD	151 273.24	17.12.2020	9 507.63	0.00
USD	8 246 752.63	EUR	7 015 000.00	17.12.2020	-148 776.20	-0.04
USD	204 980.67	BRL	1 140 000.00	17.12.2020	-6 634.01	0.00
USD	148 360.85	MYR	620 000.00	17.12.2020	-3 717.43	0.00
USD	140 736.95	CLP	110 000 000.00	17.12.2020	-2 732.82	0.00
USD	140 373.47	RUB	10 900 000.00	17.12.2020	-1 865.85	0.00
USD	1 675 449.33	PLN	6 480 000.00	17.12.2020	-53 709.25	-0.02
USD	222 463.79	THB	7 040 000.00	17.12.2020	-10 237.56	0.00
ZAR	27 000 000.00	USD	1 566 096.49	17.12.2020	174 870.46	0.05
USD	1 631 997.87	HUF	512 000 000.00	17.12.2020	-73 590.93	-0.02
TRY	12 800 000.00	USD	1 627 916.94	17.12.2020	-625.31	0.00
USD	1 702 659.51	PHP	83 100 000.00	17.12.2020	-23 236.12	-0.01
USD	3 281 244.90	BRL	18 500 000.00	17.12.2020	-152 852.90	-0.04
HKD	1 050 000.00	USD	135 439.16	17.12.2020	5.18	0.00
BRL	1 860 000.00	USD	329 221.02	17.12.2020	16 045.03	0.00
COP	5 220 000 000.00	USD	1 340 868.23	17.12.2020	113 683.10	0.03
USD	137 041.52	INR	10 200 000.00	17.12.2020	-603.60	0.00
USD	542 151.16	CZK	12 400 000.00	17.12.2020	-21 918.88	-0.01
USD	731 112.72	MXN	16 200 000.00	17.12.2020	-71 255.19	-0.02
USD	448 143.99	RON	1 870 000.00	17.12.2020	-10 678.09	0.00
USD	821 703.94	ZAR	13 800 000.00	17.12.2020	-68 123.61	-0.02
USD	297 895.63	CLP	234 000 000.00	17.12.2020	-7 303.70	0.00
USD	454 835.40	PEN	1 640 000.00	17.12.2020	200.92	0.00
USD	720 720.72	IDR	10 800 000 000.00	17.12.2020	-40 575.23	-0.01
PLN	1 150 000.00	USD	301 206.32	17.12.2020	5 665.96	0.00
TRY	8 210 000.00	USD	1 036 811.22	17.12.2020	6 943.80	0.00
USD	181 931.69	BRL	1 020 000.00	17.12.2020	-7 407.76	0.00
ZAR	146 000 000.00	USD	8 712 579.69	17.12.2020	701 537.88	0.20
MXN	9 810 000.00	USD	458 648.88	17.12.2020	27 229.47	0.01
USD	154 860.06	THB	4 810 000.00	17.12.2020	-4 130.50	0.00
CNY	19 800 000.00	USD	2 948 183.44	17.12.2020	55 103.75	0.02
Total des Contrats de change à terme					1 972 097.99	0.57
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					12 544 508.41	3.61
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-991 240.12	-0.29
Autres actifs et passifs					4 305 513.26	1.23
Total de l'Actif net					347 944 092.05	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		69 361 342.39	70 918 667.11	86 144 214.97
Catégorie K-1-acc	LU1562322385			
Actions en circulation		1.0000	1.2000	1.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 466 260.53	5 338 759.22	5 248 473.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 466 260.53	5 338 759.22	5 248 473.87
Catégorie K-1-dist	LU1562322468			
Actions en circulation		1.0000	1.0000	1.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 009 119.75	5 010 813.09	5 044 357.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 009 119.75	5 010 813.09	5 044 357.77
Catégorie K-1-qdist	LU1562322542			
Actions en circulation		0.2000	0.2000	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 050 804.95	4 992 769.00	5 027 651.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 050 804.95	4 992 769.00	5 027 651.10
Catégorie K-X-acc	LU1586331834			
Actions en circulation		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.21	106.34	103.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.21	106.34	103.93
Catégorie P-acc	LU1562321817			
Actions en circulation		146 606.6580	148 279.8810	172 869.9830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.36	105.96	104.43
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		108.36	105.96	104.43
Catégorie P-dist	LU1562321908			
Actions en circulation		70 701.4740	75 518.9370	81 091.9470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.23	100.14	100.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.23	100.14	100.80
Catégorie P-qdist	LU1562322039			
Actions en circulation		25 745.6360	25 745.6360	25 745.6360
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.97	99.81	100.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.97	99.81	100.51
Catégorie Q-acc	LU1562322112			
Actions en circulation		145 943.6340	152 988.6340	175 512.0260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.32	106.77	104.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.32	106.77	104.97
Catégorie Q-dist	LU1562322203			
Actions en circulation		108 671.0440	109 821.0440	175 321.0440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.20	100.23	100.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.20	100.23	100.89

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Indonésie	7.42
Corée du Sud	6.72
Mexique	6.64
Turquie	5.84
Luxembourg	5.66
Ukraine	4.18
Îles Vierges britanniques	3.99
Arabie saoudite	3.32
Emirats arabes unis	3.29
Costa Rica	3.11
Inde	2.98
Chili	2.84
Croatie	2.76
Brésil	2.57
Oman	2.55
Pays-Bas	2.40
Curaçao	2.16
Egypte	2.06
Bermudes	1.90
Iles Caïmans	1.82
Grande-Bretagne	1.60
République dominicaine	1.52
Pologne	1.47
Malaisie	1.41
Serbie	1.35
Sénégal	1.33
Nigéria	1.32
Afrique du Sud	1.14
Namibie	1.12
Pakistan	1.08
Bahreïn	1.04
Colombie	1.03
Géorgie	1.01
Honduras	0.95
Hong Kong	0.82
Hongrie	0.74
Mongolie	0.67
Equateur	0.15
Argentine	0.15
Liban	0.12
Israël	0.10
Total	94.33

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	29.41
Etablissements financiers et sociétés de participation	16.13
Pétrole	12.42
Banques & instituts de crédit	11.54
Distribution d'énergie & d'eau	7.60
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	3.74
Organisations supranationales	3.14
Appareils et composants électriques	2.61
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.16
Services divers	1.78
Industrie minière, charbon et acier	1.62
Sociétés publiques	1.00
Alimentation & softs	0.89
Immobilier	0.29
Total	94.33

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	68 239 636.01
Portefeuille-titres, plus-/-(moins)-value non réalisée	-2 808 262.15
Total du Portefeuille-titres (note 1)	65 431 373.86
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 222 755.56
Intérêts à recevoir sur titres	690 534.39
Autres créances	43 994.23
Total de l'Actif	69 388 658.04
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-18 379.00
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 748.72
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 187.93
Total des Provisions pour frais	-27 315.65
Total du Passif	-27 315.65
Actif net à la fin de la période	69 361 342.39

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	1 678 741.39
Revenus sur prêts de titres (note 12)	4 384.25
Autres revenus (note 4)	8 659.61
Total des Revenus	1 691 785.25
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-230 323.60
Taxe d'abonnement (note 3)	-18 065.53
Frais sur prêts de titres (note 12)	-1 753.70
Autres commissions et frais (note 2)	-3 145.69
Total des Charges	-253 288.52
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 438 496.73
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-781 790.53
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	2 272.72
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-779 517.81
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	658 978.92
Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée (note 1)	
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	990 428.14
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	990 428.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 649 407.06

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	70 918 667.11
Rachats	-2 620 582.34
Total Rachats	-2 620 582.34
Dividendes versés	-586 149.44
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 438 496.73
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-779 517.81
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	990 428.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 649 407.06
Actif net à la fin de la période	69 361 342.39

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.0000
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.0000
Catégorie	K-1-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.2000
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 000.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	148 279.8810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 673.2230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	146 606.6580
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	75 518.9370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 817.4630
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	70 701.4740
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 745.6360
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25 745.6360
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	152 988.6340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 045.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	145 943.6340
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	109 821.0440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 150.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	108 671.0440

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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	

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action	
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	
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.54	
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.54	

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD

USD	BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.37500% 10-15.01.21	485 000.00	487 879.69	0.70
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21	785 000.00	786 471.87	1.13
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.50000% 11-10.03.21	670 000.00	675 078.60	0.97
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 293 359.38	1.86
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21	1 885 000.00	1 919 754.69	2.77
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.87500% 11-03.11.21	200 000.00	205 500.00	0.30
USD	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20	70 000.00	70 000.00	0.10
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	1 700 000.00	1 761 625.00	2.54
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 356 915.62	1.96
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	1 460 000.00	1 469 125.00	2.12
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	500 000.00	510 468.75	0.74
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	616 312.50	0.89
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21	1 000 000.00	1 015 625.00	1.46
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	1 389 000.00	1 371 637.50	1.98
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	696 590.62	1.00
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 232 625.00	1.78
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	910 000.00	915 687.50	1.32
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	456 468.75	0.66
USD	NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	760 000.00	780 425.00	1.12
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	910 000.00	913 412.50	1.32
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.62500% 16-15.06.21	1 775 000.00	1 770 562.50	2.55
USD	PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 500 000.00	1 534 218.75	2.21
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 597 918.75	3.75
USD	PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.12.21	200 000.00	107 333.33	0.15
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 000 000.00	2 008 125.00	2.90
USD	POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21	1 000 000.00	1 017 500.00	1.47
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 390 000.00	1 427 790.63	2.06
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21	890 000.00	919 481.25	1.33
USD	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	938 950.00	1.35
USD	SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	1 510 000.00	1 521 796.88	2.19
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 500 000.00	1 499 531.25	2.16
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	2 800 000.00	2 900 800.00	4.18
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	110 000.00	103 104.37	0.15
Total USD			36 882 075.68	53.17

Total des Billets, taux fixe

36 882 075.68 53.17

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 2.75000% 16-05.10.21	1 000 000.00	1 014 375.00	1.46
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	1 200 000.00	1 265 625.00	1.82
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	1 410 000.00	1 429 204.20	2.06
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 320 904.69	1.90
USD	CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	743 931.25	1.07
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	503 906.25	0.73
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 000 000.00	1 012 812.50	1.46
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	303 843.75	0.44
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	81 250.00	0.12
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 10.87500% 16-06.04.21	450 000.00	462 937.50	0.67
USD	NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	436 289.06	0.63
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	1 050 000.00	1 061 156.25	1.53
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	2 270 000.00	2 302 915.00	3.32
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	1 012 525.00	1.46
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	1 018 489.06	1.47
Total USD			13 970 164.51	20.14

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

13 970 164.51 20.14

Obligations, taux fixe

USD

USD	BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21	720 000.00	723 600.00	1.04
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.25000% 17-28.06.21	215 000.00	204 653.13	0.30
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	700 000.00	717 281.25	1.03
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	3 100 000.00	1 057 229.16	1.52
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	795 000.00	790 031.25	1.14
USD	EVRAZ PLC-REG-S 8.25000% 15-28.01.21	905 000.00	916 312.50	1.32
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 010 000.00	1 010 631.25	1.46
USD	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	690 000.00	697 978.13	1.01
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	1 615 000.00	1 661 431.25	2.40
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 028 937.50	1.48
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	747 862.50	1.08
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 005 000.00	1 011 281.25	1.46
USD	UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-REG-S LPN 9.87500% 16-15.09.21	450 000.00	90 787.50	0.13
USD	UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-144A LPN 9.87500% 16-15.09.21	500 000.00	100 875.00	0.15
USD	WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	675 675.00	0.97
Total USD			11 434 566.67	16.49

Total des Obligations, taux fixe

11 434 566.67 16.49

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

62 286 806.86 89.80

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

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

Billets, taux fixe

USD				
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21	1 880 000.00	1 916 190.00	2.76
USD	HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20	660 000.00	659 802.00	0.95
Total USD			2 575 992.00	3.71

Total des Billets, taux fixe **2 575 992.00** **3.71**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	560 000.00	568 575.00	0.82
Total USD			568 575.00	0.82

Total des Medium-Term Notes, taux fixe **568 575.00** **0.82**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé **3 144 567.00** **4.53**

Total du Portefeuille-titres **65 431 373.86** **94.33**

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **3 222 755.56** **4.65**

Autres actifs et passifs **707 212.97** **1.02**

Total de l'Actif net **69 361 342.39** **100.00**

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en EUR		878 168 783.90	871 899 696.18	884 334 992.85
Catégorie F-acc	LU0981420374			
Actions en circulation		76 300.0000	115 400.0000	133 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		17.08	16.20	16.20
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		17.08	16.20	16.20
Catégorie P-acc	LU0162626096			
Actions en circulation		2 401 991.5030	2 536 162.9640	2 941 894.2290
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		16.11	15.35	15.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		16.11	15.35	15.48
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Actions en circulation		40 321.4710	36 075.5430	35 400.5030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		123.30	117.59	119.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		123.30	117.59	119.19
Catégorie Q-acc	LU0396343682			
Actions en circulation		158 411.1110	161 575.9140	344 465.2230
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.64	108.88	109.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		114.64	108.88	109.21
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Actions en circulation		22 657.4340	24 232.4870	35 735.1030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.00	106.52	107.39
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		112.00	106.52	107.39
Catégorie U-X-acc	LU0396345034			
Actions en circulation		52 676.0000	55 615.0000	54 375.3590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		12 715.84	12 038.00	11 998.54
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		12 715.84	12 038.00	11 998.54
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Actions en circulation		13 765.0000	13 772.0000	14 609.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		11 269.29	10 679.88	10 695.44
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		11 269.29	10 679.88	10 695.44

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Pays-Bas	20.20
France	19.64
Etats-Unis	12.30
Allemagne	11.52
Grande-Bretagne	8.70
Espagne	5.41
Suisse	3.29
Irlande	3.11
Luxembourg	2.96
Australie	2.93
Finlande	2.16
Italie	1.55
Suède	1.42
Japon	0.79
Slovaquie	0.75
Singapour	0.64
Belgique	0.60
Danemark	0.59
Autriche	0.18
Mexique	0.17
Total	98.91

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	32.28
Etablissements financiers et sociétés de participation	25.13
Télécommunications	8.29
Distribution d'énergie & d'eau	5.47
Assurances	4.42
Pétrole	3.06
Bâtiment et matériaux de construction	2.72
Tabac et boissons alcoolisées	2.41
Internet, logiciels et services informatiques	2.17
Véhicules	2.17
Alimentation & softs	1.88
Trafic et transport	1.86
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.77
Fonds de placement	1.70
Immobilier	1.33
Services divers	0.93
Appareils et composants électriques	0.59
Electronique et semi-conducteurs	0.54
Diverses sociétés commerciales	0.19
Total	98.91

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	836 780 470.15
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	31 823 876.22
Total du Portefeuille-titres (note 1)	868 604 346.37
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	21 490 069.80
Autres liquidités (marges)	394 107.40
Intérêts à recevoir sur titres	9 092 870.00
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	44 600.00
Total de l'Actif	899 625 993.57
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-1 848 689.02
Engagements sur achats de titres (note 1)	-19 345 159.99
Engagements sur rachats	-134 881.77
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-25 695.57
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-18 846.71
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-83 936.61
Total des Provisions pour frais	-128 478.89
Total du Passif	-21 457 209.67
Actif net à la fin de la période	878 168 783.90

Etat des opérations

EUR

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	8 661 090.18
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	38 263.89
Revenus sur prêts de titres (note 12)	186 610.00
Autres revenus (note 4)	51 294.31
Total des Revenus	8 937 258.38
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-124 431.61
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-313 618.55
Taxe d'abonnement (note 3)	-57 067.26
Frais sur prêts de titres (note 12)	-74 644.00
Autres commissions et frais (note 2)	-39 447.43
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-33 357.87
Total des Charges	-642 566.72
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 294 691.66
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 043 615.21
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-4 636.92
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-111 677.20
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 332 464.11
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-758 327.33
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	272 883.42
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-890 606.93
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	7 404 084.73
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	37 610 567.54
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	330 180.00
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	6 419.20
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	442 406.56
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	38 389 573.30
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	45 793 658.03

Fluctuations de l'actif net

EUR

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	871 899 696.18
Souscriptions	16 088 248.50
Rachats	-55 612 818.81
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-39 524 570.31
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 294 691.66
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-890 606.93
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	38 389 573.30
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	45 793 658.03
Actif net à la fin de la période	878 168 783.90

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	115 400.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-39 100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	76 300.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 536 162.9640
Nombre d'actions émises	41 947.4550
Nombre d'actions rachetées	-176 118.9160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 401 991.5030
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 075.5430
Nombre d'actions émises	5 658.5600
Nombre d'actions rachetées	-1 412.6320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 321.4710
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	161 575.9140
Nombre d'actions émises	14 594.7890
Nombre d'actions rachetées	-17 759.5920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	158 411.1110
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 232.4870
Nombre d'actions émises	1 250.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 825.0530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 657.4340
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 615.0000
Nombre d'actions émises	482.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 421.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	52 676.0000
Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 772.0000
Nombre d'actions émises	677.0000
Nombre d'actions rachetées	-684.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 765.0000

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	7 100 000.00	7 880 704.64	0.90
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 900 000.00	3 247 304.00	0.37
EUR GIE PSA TRÉSORÉRIE 6.00000% 03-19.09.33	1 100 000.00	1 639 523.60	0.19
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	2 900 000.00	3 100 587.20	0.35
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 600 000.00	8 842 485.60	1.01
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 600 000.00	1 657 969.76	0.19
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 700 000.00	1 928 745.20	0.22
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	7 700 000.00	7 952 898.80	0.90
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	1 200 000.00	1 390 099.20	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.50000% 20-18.02.30	4 000 000.00	4 106 440.00	0.47
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	4 600 000.00	4 745 962.14	0.54
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	3 700 000.00	4 212 080.00	0.48
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.25000% 18-18.11.30	4 200 000.00	5 251 992.90	0.60
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 100 000.00	1 208 092.60	0.14
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	6 400 000.00	6 627 584.00	0.75
Total EUR		101 782 888.14	11.59

Total des Obligations, taux fixe **101 782 888.14** **11.59**

Obligations, taux variable

EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	8 900 000.00	9 350 785.00	1.06
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	2 900 000.00	2 962 286.20	0.34
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	3 700 000.00	3 944 740.20	0.45
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 919 365.20	0.22
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	6 700 000.00	6 740 387.60	0.77
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 1.600%/VAR 19-PRP	700 000.00	719 119.80	0.08
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	5 900 000.00	5 965 454.60	0.68
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 637 196.80	0.30
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	3 000 000.00	3 168 144.00	0.36
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	4 200 000.00	4 247 712.00	0.48
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	5 900 000.00	5 971 130.40	0.68
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	7 800 000.00	7 800 436.80	0.89
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	3 300 000.00	3 318 506.40	0.38
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	6 100 000.00	6 216 754.00	0.71
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	3 400 000.00	3 571 802.00	0.41
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	4 000 000.00	3 720 000.00	0.42
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	2 200 000.00	2 222 000.00	0.25
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	6 300 000.00	6 408 278.10	0.73
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	5 300 000.00	5 538 500.00	0.63
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	2 200 000.00	2 268 640.00	0.26
Total EUR		88 691 239.10	10.10

Total des Obligations, taux variable **88 691 239.10** **10.10**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle **853 658 064.72** **97.21**

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1 509.19	14 946 281.65	1.70
Total Irlande		14 946 281.65	1.70

Total des Fonds d'investissement, ouvert **14 946 281.65** **1.70**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée **14 946 281.65** **1.70**

Total du Portefeuille-titres **868 604 346.37** **98.91**

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20	190.00	44 600.00	0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		44 600.00	0.01

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **44 600.00** **0.01**

Total des Instruments dérivés **44 600.00** **0.01**

Contrats de change à terme

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

CHF	159 896 000.00	EUR	149 547 968.50	2.12.2020	-1 895 306.56	-0.22
EUR	4 692 325.10	CHF	5 017 400.00	2.12.2020	59 110.60	0.01
EUR	973 359.13	CHF	1 051 800.00	2.12.2020	2 096.12	0.00
CHF	4 476 100.00	EUR	4 142 212.80	2.12.2020	-8 850.61	0.00
CHF	675 500.00	EUR	624 899.40	2.12.2020	-1 122.86	0.00
CHF	1 766 500.00	EUR	1 635 853.69	2.12.2020	-4 615.71	0.00
Total des Contrats de change à terme					-1 848 689.02	-0.21

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **21 884 177.20** **2.49**

Autres actifs et passifs **-10 515 650.65** **-1.20**

Total de l'Actif net **878 168 783.90** **100.00**

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

Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Actif net en USD		95 021 401.61	100 052 940.59
Catégorie P-qdist¹	LU2100412902		
Actions en circulation		852 543.6160	915 543.6160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.50	106.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		108.50	106.58
Catégorie (HKD) P-qdist¹	LU2100413033		
Actions en circulation		18 000.0000	18 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 084.38	1 065.15
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ²		1 084.38	1 065.15

¹ Première VNI 24.3.2020

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	58.28
Chine	12.59
Grande-Bretagne	7.16
Hong Kong	3.93
Iles Caïmans	2.35
Pays-Bas	2.27
Finlande	1.94
Irlande	1.58
Singapour	1.54
Îles Vierges britanniques	1.11
Corée du Sud	1.01
Mexique	0.95
Suisse	0.81
Bahamas	0.56
Mongolie	0.50
Indonésie	0.49
Canada	0.24
Malaisie	0.23
Total	97.54

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	25.53
Etablissements financiers et sociétés de participation	21.37
Immobilier	12.86
Télécommunications	6.82
Internet, logiciels et services informatiques	4.18
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.14
Équipement informatique et de réseau	3.71
Soins de santé & services sociaux	3.28
Bâtiment et matériaux de construction	2.60
Industrie de conditionnement	2.38
Industrie graphique, édition et médias	1.71
Restauration et loisirs	1.53
Industrie aéronautique et spatiale	1.49
Assurances	1.42
Services divers	1.02
Industrie minière, charbon et acier	0.95
Gouvernements nationaux et centraux	0.85
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.55
Diverses sociétés commerciales	0.54
Distribution d'énergie & d'eau	0.37
Véhicules	0.24
Total	97.54

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	86 054 064.80
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	6 630 142.68
Total du Portefeuille-titres (note 1)	92 684 207.48
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 356 424.19
Intérêts à recevoir sur titres	1 013 967.20
Total de l'Actif	95 054 598.87
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-23 565.18
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-7 875.44
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 756.64
Total des Provisions pour frais	-33 197.26
Total du Passif	-33 197.26
Actif net à la fin de la période	95 021 401.61

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	2 202 048.76
Autres revenus (note 4)	29 860.00
Total des Revenus	2 231 908.76
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-297 751.11
Taxe d'abonnement (note 3)	-24 782.56
Autres commissions et frais (note 2)	-4 377.66
Total des Charges	-326 911.33
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 904 997.43
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	911 574.05
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-175.90
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	911 398.15
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 816 395.58
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 058 862.84
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	1 058 862.84
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 875 258.42

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	100 052 940.59
Rachats	-6 812 975.00
Total Rachats	-6 812 975.00
Dividendes versés	-2 093 822.40
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 904 997.43
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	911 398.15
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	1 058 862.84
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 875 258.42
Actif net à la fin de la période	95 021 401.61

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	915 543.6160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-63 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	852 543.6160
Catégorie	(HKD) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 000.0000

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Fixed Maturity Series 1 (USD)				
	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.98
P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	1.31
(HKD) P-qdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	9.88
(HKD) P-qdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	13.18

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.40000% 16-30.11.23	1 425 000.00	1 545 919.52	1.63
USD	ADOBE INC 1.70000% 20-01.02.23	1 525 000.00	1 572 650.61	1.65
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	1 400 000.00	1 499 067.08	1.58
USD	AIR LEASE CORP 3.00000% 16-15.09.23	500 000.00	518 387.35	0.55
USD	APPLE INC 1.70000% 19-11.09.22	1 500 000.00	1 539 082.80	1.62
USD	BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	650 000.00	692 718.00	0.73
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 575 000.00	1 625 399.84	1.71
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	1 475 000.00	1 550 647.44	1.63
USD	BOEING CO 4.50800% 20-01.05.23	1 325 000.00	1 417 257.90	1.49
USD	BOSTON PROPERTIES LP 3.85000% 12-01.02.23	1 500 000.00	1 595 740.20	1.68
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 500 000.00	1 576 406.25	1.66
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	225 000.00	249 536.25	0.26
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	1 700 000.00	1 904 000.00	2.00
USD	CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	200 000.00	225 250.00	0.24
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	1 243 000.00	1 345 550.11	1.42
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 13-01.08.23	500 000.00	542 500.00	0.57
USD	COMCAST CORP 3.70000% 18-15.04.24	1 475 000.00	1 624 681.23	1.71
USD	CORECIVIC INC 4.62500% 13-01.05.23	500 000.00	470 000.00	0.49
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.50000% 19-08.04.24	1 050 000.00	1 128 750.00	1.19
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	750 000.00	774 068.70	0.81
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	647 000.00	692 225.30	0.73
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 14-14.01.24	575 000.00	631 601.56	0.66
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 10.87500% 20-09.01.23	1 300 000.00	1 340 218.75	1.41
USD	FIFTH THIRD BANCORP 3.65000% 19-25.01.24	750 000.00	816 588.37	0.86
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.58400% 19-18.03.24	900 000.00	966 375.00	1.02
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.95000% 17-13.04.24	500 000.00	543 026.05	0.57
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 3.37500% 18-15.05.23	1 450 000.00	1 557 171.53	1.64
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	775 000.00	820 543.34	0.86
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	1 550 000.00	1 695 312.50	1.78
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 18-11.02.24	200 000.00	221 750.00	0.23
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	316 000.00	325 100.80	0.34
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.70000% 16-18.05.23	1 525 000.00	1 605 562.70	1.69
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-30.01.23	1 350 000.00	1 393 453.13	1.47
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	825 000.00	911 625.00	0.96
USD	LENNAR CORP 4.87500% 15-15.12.23	450 000.00	497 025.00	0.52
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-15.01.24	225 000.00	226 575.00	0.24
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	225 000.00	227 250.00	0.24
USD	MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	475 000.00	507 157.50	0.53
USD	MOLINA HEALTHCARE INC 5.37500% 16-15.11.22	1 350 000.00	1 420 875.00	1.50
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.80000% 20-05.08.23	800 000.00	832 500.00	0.88
USD	QUALCOMM INC 2.60000% 17-30.01.23	306 000.00	320 385.92	0.34
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 525 000.00	1 697 395.46	1.79
USD	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	675 000.00	697 570.31	0.73
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.10000% 19-09.06.23	675 000.00	690 398.43	0.73
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.12500% 19-21.02.24	375 000.00	397 031.25	0.42
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	1 425 000.00	1 514 062.50	1.59
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 525 000.00	1 758 852.19	1.85
USD	T-MOBILE USA INC 6.00000% 16-15.04.24	875 000.00	891 738.75	0.94
USD	TRUIST BANK 2.45000% 17-01.08.22	1 525 000.00	1 577 382.68	1.66
USD	US BANCORP 3.37500% 19-05.02.24	1 100 000.00	1 192 806.34	1.26
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.80000% 19-27.02.24	600 000.00	628 312.50	0.66
Total USD			51 995 486.14	54.72

Total des Billets, taux fixe

51 995 486.14 **54.72**

Billets, taux variable

USD

USD	BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	3 050 000.00	3 202 744.00	3.37
USD	CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	1 550 000.00	1 610 264.00	1.70
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	1 575 000.00	1 628 920.92	1.71
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/3M LIBOR+81BP 17-07.11.23	1 575 000.00	1 644 323.94	1.73
Total USD			8 086 252.86	8.51

Total des Billets, taux variable

8 086 252.86 **8.51**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	200 000.00	212 000.00	0.22
USD	BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.05000% 18-19.03.24	200 000.00	217 000.00	0.23
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 4.00000% 19-25.01.24	1 375 000.00	1 458 985.00	1.53
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	200 000.00	214 375.00	0.23
USD	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 2.75000% 16-31.05.21	1 250 000.00	1 257 421.88	1.32
USD	GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.97400% 19-26.02.24	975 000.00	1 036 546.87	1.09
USD	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 6.75000% 19-26.09.23	1 125 000.00	1 035 703.13	1.09
USD	HUIARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 19-29.05.22	675 000.00	689 554.69	0.73
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.75000% 19-05.03.24	200 000.00	212 687.50	0.22
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.87500% 17-06.04.24	225 000.00	240 890.63	0.25
USD	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S 3.25600% 18-12.07.23	200 000.00	210 937.50	0.22
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.40000% 19-05.03.24	875 000.00	927 500.00	0.98

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	225 000.00	259 875.00	0.27
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 525 000.00	1 651 296.23	1.74
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00	214 875.00	0.23
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	200 000.00	215 062.50	0.23
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	750 000.00	814 773.60	0.86
Total USD		10 869 484.53	11.44
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		10 869 484.53	11.44
Obligations, taux fixe			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	650 000.00	687 589.30	0.72
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	200 000.00	214 625.00	0.23
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	500 000.00	544 010.00	0.57
USD CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.87500% 18-11.09.23	325 000.00	347 660.92	0.37
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	225 000.00	234 140.63	0.25
USD COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD-REG-S 3.75000% 19-12.03.24	500 000.00	537 187.50	0.57
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	200 000.00	213 687.50	0.23
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	2 050 000.00	1 796 953.13	1.89
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	500 000.00	460 625.00	0.48
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	300 000.00	327 468.75	0.34
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	850 000.00	903 390.63	0.95
USD STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	200 000.00	210 375.00	0.22
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	225 000.00	229 359.37	0.24
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 525 000.00	1 625 554.69	1.71
Total USD		8 332 627.42	8.77
Total des Obligations, taux fixe		8 332 627.42	8.77
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		79 283 850.95	83.44
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	900 000.00	922 500.00	0.97
USD BERRY PLASTICS CORP 5.12500% 15-15.07.23	191 555.00	193 949.44	0.20
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25000% 20-20.02.23	966 000.00	1 025 337.42	1.08
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	575 000.00	589 927.00	0.62
USD EMC CORP 3.37500% 13-01.06.23	1 925 000.00	1 987 562.50	2.09
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	225 000.00	229 556.25	0.24
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 650 000.00	1 856 258.25	1.95
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	81 000.00	81 000.00	0.09
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 700 000.00	1 839 057.45	1.94
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	900 000.00	967 500.00	1.02
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	425 000.00	435 531.50	0.46
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.45000% 17-21.09.22	509 000.00	528 111.47	0.56
USD SEALED AIR CORP-144A 5.25000% 13-01.04.23	1 475 000.00	1 568 588.75	1.65
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	225 000.00	231 862.50	0.24
USD YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	900 000.00	943 614.00	0.99
Total USD		13 400 356.53	14.10
Total des Billets, taux fixe		13 400 356.53	14.10
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		13 400 356.53	14.10
Total du Portefeuille-titres		92 684 207.48	97.54
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		1 356 424.19	1.43
Autres actifs et passifs		980 769.94	1.03
Total de l'Actif net		95 021 401.61	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		171 701 088.87	197 474 004.06	389 562 979.96
Catégorie I-X-acc	LU1776430768			
Actions en circulation		8 930.2880	8 930.2880	66 196.6420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.10	100.57	104.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		108.10	100.57	104.60
Catégorie K-1-acc	LU1679116258			
Actions en circulation		0.6000	0.8000	1.6000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 305 681.18	4 959 339.84	5 207 475.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 305 681.18	4 959 339.84	5 207 475.24
Catégorie K-1-mdist	LU1692484782			
Actions en circulation		1.3000	1.3000	2.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 654 913.76	4 450 589.93	4 891 625.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 654 913.76	4 450 589.93	4 891 625.20
Catégorie (HKD) K-1-mdist	LU1692484865			
Actions en circulation		1.4000	1.5000	3.0000
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		36 999 872.78	35 344 841.83	39 283 149.59
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		36 999 872.78	35 344 841.83	39 283 149.59
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Actions en circulation		24 708.5700	102 083.0520	26 601.3650
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.27	94.74	100.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.27	94.74	100.92
Catégorie P-acc	LU1679112000			
Actions en circulation		198 489.2670	216 981.7420	350 465.1740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.84	98.20	103.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.84	98.20	103.52
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Actions en circulation		13 077.4630	13 969.2830	16 126.8550
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.59	91.06	98.79
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.59	91.06	98.79
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Actions en circulation		174 066.2740	224 989.1560	319 305.0850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.73	92.06	99.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		97.73	92.06	99.37
Catégorie (GBP hedged) P-acc²	LU1685801778			
Actions en circulation		-	-	9 626.9400
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	-	101.05
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	-	101.05
Catégorie P-dist	LU1679112349			
Actions en circulation		38 411.9980	35 239.7220	75 450.5260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.03	93.01	101.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.03	93.01	101.06
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Actions en circulation		36 350.7490	36 400.7490	36 415.7490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.78	86.09	96.38
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		87.78	86.09	96.38
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU1679113743			
Actions en circulation		27 305.7360	35 512.6960	79 094.7610
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.81	86.97	96.91
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		86.81	86.97	96.91
Catégorie P-mdist	LU1679116506			
Actions en circulation		74 817.4760	98 767.2280	214 518.9170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.98	88.14	97.25
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.98	88.14	97.25
Catégorie (HKD) P-mdist	LU1692484949			
Actions en circulation		38 112.1910	46 117.1910	81 511.2990
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		913.70	874.77	976.23
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		913.70	874.77	976.23
Catégorie Q-acc	LU1679112851			
Actions en circulation		215 770.9940	263 745.8600	782 983.7680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.58	99.55	104.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		106.58	99.55	104.38
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1679115524			
Actions en circulation		107 918.8210	125 381.3940	219 176.7060
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.19	92.31	99.60
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		98.19	92.31	99.60

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1679114121				
Actions en circulation		141 037.8100	253 623.1800	613 224.8740
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.37	93.34	100.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.37	93.34	100.19
Catégorie (GBP hedged) Q-acc² LU1685808278				
Actions en circulation		-	-	16 091.1690
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	-	101.89
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	-	101.89
Catégorie Q-dist LU1679113156				
Actions en circulation		72 161.1570	76 886.1570	101 020.3900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.93	93.53	101.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.93	93.53	101.62
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1679115953				
Actions en circulation		45 659.0000	53 033.6110	70 701.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		88.23	86.54	96.89
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		88.23	86.54	96.89
Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU1679114550				
Actions en circulation		133 915.0170	110 739.7750	110 110.4120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.35	87.40	97.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		89.35	87.40	97.42
Catégorie (GBP hedged) Q-dist² LU1685817428				
Actions en circulation		-	-	13 494.7820
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		-	-	99.09
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		-	-	99.09
Catégorie Q-mdist LU1891428382				
Actions en circulation		4 891.0000	7 884.1380	24 124.1560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.30	91.05	99.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.30	91.05	99.90
Catégorie U-X-UKdist-mdist LU1839734529				
Actions en circulation		1 071.0000	1 264.0000	1 326.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 691.57	9 162.88	10 046.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		9 691.57	9 162.88	10 046.49

¹ Voir note 1

² Les catégories d'actions (GBP hedged) P-acc, (GBP hedged) Q-acc et (GBP hedged) Q-dist étaient en circulation pour la période allant du 1.12.2017 au 14.10.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	43.01	Etablissements financiers et sociétés de participation	37.95
Luxembourg	12.41	Télécommunications	9.46
Grande-Bretagne	8.05	Banques & instituts de crédit	9.41
Iles Caïmans	5.64	Fonds de placement	9.20
Canada	4.91	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	7.03
France	4.59	Soins de santé & services sociaux	3.46
Pays-Bas	4.12	Internet, logiciels et services informatiques	3.37
Irlande	3.42	Pétrole	2.65
Italie	1.86	Véhicules	1.84
Danemark	1.79	Machines et appareils	1.55
Slovénie	1.68	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.43
Japon	1.60	Industrie de conditionnement	1.34
Allemagne	1.55	Distribution d'énergie & d'eau	1.25
Suède	0.89	Chimie	1.23
Brésil	0.79	Services divers	1.01
Australie	0.64	Trafic et transport	0.99
Pologne	0.02	Equipement informatique et de réseau	0.75
Total	96.97	Electronique et semi-conducteurs	0.64
		Immobilier	0.55
		Biens de consommation divers	0.55
		Textiles, habillement & maroquinerie	0.51
		Photographie et optique	0.35
		Environnement et recyclage	0.30
		Diverses sociétés commerciales	0.12
		Industrie aéronautique et spatiale	0.03
		Total	96.97

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	165 404 370.45
Portefeuille-titres, plus-/-(moins)-value non réalisée	1 097 899.39
Total du Portefeuille-titres (note 1)	166 502 269.84
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 273 982.12
Autres liquidités (marges)	4 564 686.33
Créances sur achats de titres (note 1)	694 954.45
Créances sur souscriptions	23 095.31
Intérêts à recevoir sur titres	1 869 610.50
Créances sur dividendes	174.80
Intérêts à recevoir sur swaps (note 1)	136 826.10
Autres créances	26 167.05
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	73 790.63
Total de l'Actif	179 165 557.13
Passif	
Perte non réalisé(e) sur swaps (note 1)	-2 986 888.85
Crédit en compte courant	-3 299 345.47
Engagements sur rachats	-1 091 179.69
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-65 826.94
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 673.11
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-8 554.20
Total des Provisions pour frais	-87 054.25
Total du Passif	-7 464 468.26
Actif net à la fin de la période	171 701 088.87

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	659.05
Intérêts sur titres	3 901 358.20
Dividendes	130 515.94
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	2 738 199.62
Revenus sur prêts de titres (note 12)	8 901.48
Autres revenus (note 4)	238 554.35
Total des Revenus	7 018 188.64
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-3 029 106.03
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-853 905.10
Taxe d'abonnement (note 3)	-41 116.56
Frais sur prêts de titres (note 12)	-3 560.59
Autres commissions et frais (note 2)	-8 433.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-19 579.96
Total des Charges	-3 955 702.02
Revenus/pertes net(te)s de placements	3 062 486.62
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 061 540.63
Bénéfice/perte réalisé(e) sur options	47 040.00
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 484 313.50
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-2 759 449.38
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	95 108.88
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-4 194 527.63
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 132 041.01
Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée (note 1)	
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	16 945 776.96
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur options	64 024.80
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme	-407 669.26
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur swaps	3 117 283.50
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	19 719 416.00
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	18 587 374.99

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	197 474 004.06
Souscriptions	4 279 057.38
Rachats	-46 323 513.18
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-42 044 455.80
Dividendes versés	-2 315 834.38
Revenus/pertes net(te)s de placements	3 062 486.62
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-4 194 527.63
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	19 719 416.00
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	18 587 374.99
Actif net à la fin de la période	171 701 088.87

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 930.2880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 930.2880
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.8000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.6000
Catégorie	K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.3000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.3000
Catégorie	(HKD) K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.5000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.1000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.4000
Catégorie	(EUR hedged) K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	102 083.0520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-77 374.4820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 708.5700
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	216 981.7420
Nombre d'actions émises	320.4160
Nombre d'actions rachetées	-18 812.8910
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	198 489.2670
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 969.2830
Nombre d'actions émises	333.7590
Nombre d'actions rachetées	-1 225.5790
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 077.4630
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	224 989.1560
Nombre d'actions émises	325.4080
Nombre d'actions rachetées	-51 248.2900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	174 066.2740
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 239.7220
Nombre d'actions émises	5 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 827.7240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 411.9980
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 400.7490
Nombre d'actions émises	950.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 350.7490
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 512.6960
Nombre d'actions émises	314.7570
Nombre d'actions rachetées	-8 521.7170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 305.7360

Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 767.2280
Nombre d'actions émises	351.9960
Nombre d'actions rachetées	-24 301.7480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	74 817.4760
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 117.1910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 005.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 112.1910
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	263 745.8600
Nombre d'actions émises	2 095.5070
Nombre d'actions rachetées	-50 070.3730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	215 770.9940
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	125 381.3940
Nombre d'actions émises	1 052.4120
Nombre d'actions rachetées	-18 514.9850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	107 918.8210
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	253 623.1800
Nombre d'actions émises	4 114.0970
Nombre d'actions rachetées	-116 699.4670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	141 037.8100
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	76 886.1570
Nombre d'actions émises	1 575.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 300.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	72 161.1570
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 033.6110
Nombre d'actions émises	250.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 624.6110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	45 659.0000
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	110 739.7750
Nombre d'actions émises	25 025.2420
Nombre d'actions rachetées	-1 850.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	133 915.0170
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 884.1380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 993.1380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 891.0000
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 264.0000
Nombre d'actions émises	4.0000
Nombre d'actions rachetées	-197.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 071.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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
(HKD) K-1-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	130 000.00
(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

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Floating Rate Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	15.6.2020	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
(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
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
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

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 562 424.11	0.91
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	1 035 000.00	1 257 500.44	0.73
EUR BALL CORP 4.37500% 15-15.12.23	1 550 000.00	2 044 423.27	1.19
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 710 000.00	3 338 468.44	1.94
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24	380 000.00	485 256.72	0.28
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	3 075 938.58	1.79
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	800 000.00	956 960.00	0.56
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	2 200 000.00	2 739 958.30	1.60
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	2 050 000.00	2 454 662.21	1.43
Total EUR		17 915 592.07	10.43
GBP			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	500 000.00	664 247.45	0.39
Total GBP		664 247.45	0.39
USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	200 000.00	207 500.00	0.12
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 450 000.00	2 567 021.31	1.50
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	2 100 000.00	2 152 395.00	1.25
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.15000% 13-01.07.23	630 000.00	636 300.00	0.37
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	1 350 000.00	1 383 750.00	0.81
USD CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 375 222.00	0.80
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 4.75000% 18-15.07.23	310 000.00	316 200.00	0.18
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	5 500 000.00	5 630 570.00	3.28
USD HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	1 740 000.00	1 903 125.00	1.11
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 250 000.00	1 337 500.00	0.78
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	532 000.00	547 321.60	0.32
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	1 100 000.00	1 256 750.00	0.73
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.75000% 12-01.02.22	800 000.00	810 000.00	0.47
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	1 400 000.00	1 466 500.00	0.85
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	2 200 000.00	2 290 750.00	1.33
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 000 000.00	1 153 345.70	0.67
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 750 000.00	1 780 625.00	1.04
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 16-15.10.21	762 000.00	45 720.00	0.03
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	965 000.00	972 237.50	0.57
Total USD		27 832 833.11	16.21
Total des Billets, taux fixe		46 412 672.63	27.03
Billets, taux variable			
EUR			
EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	1 800 000.00	2 083 182.30	1.21
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+625BP 20-01.05.26	800 000.00	955 859.50	0.56
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-01.04.24	1 750 000.00	2 093 391.87	1.22
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	551 000.00	609 732.55	0.36
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-01.07.25	2 315 000.00	2 819 303.42	1.64
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 19-15.05.25	2 410 000.00	2 883 274.44	1.68
Total EUR		11 444 744.08	6.67
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 600 000.00	677 661.16	0.39
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	1 162 964.00	1 555 254.54	0.91
Total GBP		2 232 915.70	1.30
USD			
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3M LIBOR+131BP 17-30.06.22	2 000 000.00	2 011 500.00	1.17
USD MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	1 500 000.00	1 492 545.00	0.87
Total USD		3 504 045.00	2.04
Total des Billets, taux variable		17 181 704.78	10.01
Medium-Term Notes, taux fixe			
EUR			
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 16-01.02.27	430 000.00	505 364.59	0.29
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	1 750 000.00	2 290 334.23	1.33
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	900 000.00	1 227 966.53	0.72
Total EUR		4 023 665.35	2.34
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		4 023 665.35	2.34
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 275 000.00	1 490 839.00	0.87
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	650 000.00	794 091.39	0.46
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	1 910 000.00	2 318 985.71	1.35
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	400 000.00	465 321.80	0.27
Total EUR		5 069 237.90	2.95
GBP			
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 431 337.66	1.42
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	1 945 000.00	2 557 722.17	1.49
Total GBP		4 989 059.83	2.91

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 050 000.00	1 110 721.19	0.65
USD CANPACK SA AND EASTERN PA-144A 3.12500% 20-01.11.25	40 000.00	40 600.00	0.02
Total USD		1 151 321.19	0.67
Total des Obligations, taux fixe		11 209 618.92	6.53
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.02.27	1 000 000.00	1 168 687.40	0.68
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	300 000.00	211 831.93	0.12
EUR IPDEBV 3M EURIBOR+550 BP 20-01.12.25	750 000.00	896 941.86	0.52
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	2 180 000.00	2 593 024.14	1.51
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	1 540 000.00	1 855 020.93	1.08
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 330 000.00	2 783 662.07	1.62
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 20-15.04.25	1 250 000.00	1 532 392.01	0.89
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	1 000 000.00	1 214 143.00	0.71
Total EUR		12 255 703.34	7.13
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 127 500.00	0.66
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	1 500 000.00	1 578 750.00	0.92
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 500 000.00	1 573 860.00	0.92
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 139 500.00	1.24
Total USD		6 419 610.00	3.74
Total des Obligations, taux variable		18 675 313.34	10.87
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		97 502 975.02	56.78

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

Titres adossés à des actifs, taux variable			
USD			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	1 007 217.00	0.59
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 385 430.75	1.39
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	2 901 917.10	1.69
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	239 125.50	0.14
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 907 706.80	1.11
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 237 848.45	0.72
Total USD		9 679 245.60	5.64
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable		9 679 245.60	5.64
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	952 396.60	0.56
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	744 359.48	0.43
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 250 000.00	926 122.60	0.54
Total USD		2 622 878.68	1.53
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		2 622 878.68	1.53

Billets, taux fixe			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	772 000.00	787 687.04	0.46
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	1 160 000.00	1 189 000.00	0.69
USD CENOVUS ENERGY INC 3.00000% 12-15.08.22	250 000.00	250 658.70	0.15
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 560 000.00	3 652 417.60	2.13
USD COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	975 000.00	1 001 812.50	0.58
USD COTT HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.04.25	1 005 000.00	1 038 918.75	0.60
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	1 300 000.00	1 356 915.69	0.79
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	935 000.00	947 856.25	0.55
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 400 000.00	2 649 517.68	1.54
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.50000% 20-20.10.25	165 000.00	174 180.35	0.10
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	900 000.00	1 028 203.83	0.60
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	950 000.00	921 452.50	0.54
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	500 000.00	532 190.00	0.31
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	450 000.00	493 875.00	0.29
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	1 015 000.00	1 078 133.00	0.63
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	240 000.00	231 000.00	0.13
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	750 000.00	800 625.00	0.47
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	675 000.00	678 375.00	0.39
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	2 160 000.00	1 834 639.20	1.07
USD NAVIENT CORP 6.62500% 16-26.07.21	1 600 000.00	1 636 000.00	0.95
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	450 000.00	503 437.50	0.29
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	850 000.00	939 250.00	0.55
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	2 100 000.00	2 105 250.00	1.23
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	885 000.00	886 327.50	0.52
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23	1 000 000.00	1 095 378.30	0.64
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	1 200 000.00	1 234 500.00	0.72
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	2 100 000.00	2 175 348.00	1.27
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-144A 7.87500% 16-15.10.21	76 000.00	5 605.00	0.00
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	516 250.00	0.30
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	347 737.50	0.20
Total USD		32 092 541.89	18.69
Total des Billets, taux fixe		32 092 541.89	18.69

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux variable			
USD			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	3 000 000.00	3 014 161.80	1.75
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	1 000 000.00	1 044 430.00	0.61
Total USD		4 058 591.80	2.36
Total des Billets, taux variable			2.36
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	2 500 000.00	2 584 239.50	1.51
Total USD		2 584 239.50	1.51
Total des Medium-Term Notes, taux variable			1.51
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	700 000.00	865 223.42	0.50
Total EUR		865 223.42	0.50
Total des Obligations, taux fixe			0.50
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			30.23
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	1 245 000.00	1 291 687.50	0.75
Total USD		1 291 687.50	0.75
Total des Billets, taux fixe			0.75
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			0.75
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Billets, taux fixe			
USD			
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	70 000.00	71 400.00	0.04
Total USD		71 400.00	0.04
Total des Billets, taux fixe			0.04
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			0.04
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	56 001.00	5 673 461.31	3.31
Total Irlande		5 673 461.31	3.31
Luxembourg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	28 000.00	4 586 278.65	2.67
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	451.00	5 531 591.67	3.22
Total Luxembourg		10 117 870.32	5.89
Total des Fonds d'investissement, ouvert			9.20
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			9.20
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			
Options sur autres swaps, classic-styled			
USD			
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-15 538.60	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-21 153.30	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-7 000 000.00	-21 153.30	-0.01
Total USD		-57 845.20	-0.03
Total des Options sur autres swaps, classic-styled			-0.03
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-0.03
Total du Portefeuille-titres			96.97

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

Instruments dérivés

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21	-10 000 000.00	-375 667.04	-0.22
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	-108 386.82	-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	-159 771.37	-0.09
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	-350 560.36	-0.20
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	-197 606.07	-0.11
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22	-7 000 000.00	-232 800.69	-0.14
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23	-7 000 000.00	-336 577.53	-0.20
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.88000% 18-07.06.21	-8 000 000.00	-274 160.37	-0.16
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	-954 552.65	-0.56
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	-37 920.34	-0.02
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	-44 063.67	-0.03
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	-66 955.00	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 20-25.03.25			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.78000% 20-27.09.24	-9 500 000.00	-155 674.39	-0.09
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 20-27.09.24			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 20-02.06.23	-8 500 000.00	-46 261.82	-0.03
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	-99 916.92	-0.06
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	-145 027.87	-0.08
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-01.07.23			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			-3 585 902.91	-2.09

Credit Default Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.HY.34 CDI REC 5.00000% 20-20.06.25	6 118 000.00	599 014.06	0.35
Total des Credit Default Swaps			599 014.06	0.35

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **-2 986 888.85** **-1.74**

Total des Instruments dérivés **-2 986 888.85** **-1.74**

Contrats de change à terme

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

USD	9 742 387.84	GBP	7 360 000.00	14.1.2021	-90 058.05	-0.05
CHF	18 654 100.00	USD	20 522 722.63	14.1.2021	118 345.01	0.07
USD	55 667 232.20	EUR	46 840 000.00	14.1.2021	-441 888.76	-0.26
EUR	50 155 100.00	USD	59 607 079.37	14.1.2021	473 163.43	0.27
USD	187 416.83	EUR	157 700.00	14.1.2021	-1 490.27	0.00
EUR	2 765 000.00	USD	3 275 931.35	14.1.2021	36 231.75	0.02
USD	280 712.84	EUR	236 100.00	14.1.2021	-2 108.75	0.00
USD	881 945.69	EUR	740 000.00	14.1.2021	-4 492.17	0.00
USD	330 215.75	EUR	277 800.00	14.1.2021	-2 557.82	0.00
USD	2 442 291.88	EUR	2 049 600.00	14.1.2021	-12 901.42	-0.01
GBP	795 000.00	USD	1 060 356.29	14.1.2021	1 708.18	0.00
USD	312 608.32	EUR	261 100.00	14.1.2021	-160.50	0.00
Total des Contrats de change à terme					73 790.63	0.04

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	9 838 668.45	5.73
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-3 299 345.47	-1.92
Autres actifs et passifs	1 572 594.27	0.92
Total de l'Actif net	171 701 088.87	100.00

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

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		616 416 521.19	514 442 521.54	481 560 310.90
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Actions en circulation		268 137.0940	264 463.4380	229 483.2690
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		139.46	132.47	125.33
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		139.46	132.47	125.33
Catégorie I-A2-acc²	LU0390870227			
Actions en circulation		-	-	400 700.2090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	109.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	109.44
Catégorie I-A3-acc³	LU2203993972			
Actions en circulation		500 000.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.14	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.14	-	-
Catégorie I-B-acc	LU0390870730			
Actions en circulation		35 859.0230	36 456.6000	39 051.9810
Valeur nette d'inventaire par action en USD		190.56	179.41	163.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		190.56	179.41	163.65
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Actions en circulation		171 894.3260	154 864.8530	204 133.7840
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		153.50	145.43	136.90
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		153.50	145.43	136.90
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2198570983			
Actions en circulation		42 714.3550	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.56	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.56	-	-
Catégorie I-X-acc	LU0390870904			
Actions en circulation		924 972.3060	926 015.7760	921 561.8740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		191.79	180.50	164.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		191.79	180.50	164.55
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Actions en circulation		791 337.9360	823 394.6090	882 498.1190
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		176.74	151.53	142.55
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		176.74	151.53	142.55
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Actions en circulation		425 062.0000	358 442.8290	199 728.4490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		134.28	127.50	119.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		134.28	127.50	119.39
Catégorie I-X-UKdist	LU1336832081			
Actions en circulation		425 007.7300	425 710.0630	68 364.2440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.04	115.33	108.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.04	115.33	108.50
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Actions en circulation		493.3000	870.3000	928.3000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		14 747.84	13 967.20	13 139.63
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		14 747.84	13 967.20	13 139.63
Catégorie U-X-dist	LU0390871035			
Actions en circulation		2 993.8160	3 015.8160	4 355.9030
Valeur nette d'inventaire par action en USD		13 078.53	12 727.90	11 964.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		13 078.53	12 727.90	11 964.02

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-acc était en circulation jusqu'au 24.2.2020

³ Première VNI 13.8.2020

⁴ Première VNI 16.7.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	45.04
Grande-Bretagne	11.92
France	7.36
Australie	4.95
Pays-Bas	4.79
Espagne	1.71
Canada	1.70
Allemagne	1.68
Mexique	1.56
Luxembourg	1.27
Irlande	1.22
Japon	1.17
Singapour	1.02
Norvège	0.69
Hong Kong	0.65
Danemark	0.65
Belgique	0.64
Italie	0.56
Îles Vierges britanniques	0.55
Autriche	0.53
Finlande	0.44
Pologne	0.34
Suisse	0.32
Suède	0.32
Nouvelle-Zélande	0.30
Chine	0.29
Chili	0.29
Jersey	0.27
Thaïlande	0.27
Ile Maurice	0.25
Bermudes	0.23
Corée du Sud	0.23
Philippines	0.21
Arabie saoudite	0.21
Roumanie	0.20
Indonésie	0.14
Macao	0.13
Brésil	0.13
Iles Caïmans	0.12
Portugal	0.10
Curaçao	0.07
Total	94.52

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	23.25
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.53
Assurances	6.03
Distribution d'énergie & d'eau	5.56
Pétrole	5.47
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.65
Télécommunications	3.52
Immobilier	2.66
Tabac et boissons alcoolisées	2.41
Trafic et transport	2.36
Véhicules	1.78
Appareils et composants électriques	1.72
Internet, logiciels et services informatiques	1.66
Chimie	1.52
Équipement informatique et de réseau	1.50
Alimentation & softs	1.13
Industrie graphique, édition et médias	1.09
Commerce de détail, centres commerciaux	1.02
Services divers	0.94
Soins de santé & services sociaux	0.91
Diverses sociétés non classées	0.88
Machines et appareils	0.75
Industrie minière, charbon et acier	0.74
Biotechnologie	0.66
Biens de consommation divers	0.62
Textiles, habillement & maroquinerie	0.59
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.32
Gouvernements nationaux et centraux	0.30
Industrie aéronautique et spatiale	0.29
Fonds de placement	0.20
Diverses sociétés commerciales	0.18
Industrie de conditionnement	0.14
Restauration et loisirs	0.14
Total	94.52

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	527 844 667.66
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	54 800 687.84
Total du Portefeuille-titres (note 1)	582 645 355.50
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	27 456 415.93
Autres liquidités (marges)	2 431 157.31
Créances sur souscriptions	41 806.01
Intérêts à recevoir sur titres	5 173 290.68
Intérêts à recevoir sur liquidités	12 511.95
Intérêts à recevoir sur swaps (note 1)	537.50
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	274 027.55
Total de l'Actif	618 035 102.43
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-1 551 179.97
Engagements sur rachats	-8 291.77
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-19 980.85
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-10 217.78
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-28 910.87
Total des Provisions pour frais	-59 109.50
Total du Passif	-1 618 581.24
Actif net à la fin de la période	616 416 521.19

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	12 512.07
Intérêts sur titres	8 395 173.53
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	1 636.39
Revenus sur prêts de titres (note 12)	74 619.80
Autres revenus (note 4)	707 046.45
Total des Revenus	9 190 988.24
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-195 210.54
Taxe d'abonnement (note 3)	-30 987.09
Frais sur prêts de titres (note 12)	-29 847.92
Autres commissions et frais (note 2)	-26 299.23
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-26 899.49
Total des Charges	-309 244.27
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 881 743.97
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 309 114.85
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-904 993.89
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	4 726 570.36
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	5.97
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-1 964 334.15
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	3 166 363.14
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	12 048 107.11
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	38 172 547.72
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-2 016.26
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	178 612.78
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-532 110.56
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	-837.93
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	37 816 195.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	49 864 302.86

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	514 442 521.54
Souscriptions	111 353 427.30
Rachats	-56 516 169.00
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	54 837 258.30
Dividendes versés	-2 727 561.51
Revenus/pertes net(te)s de placements	8 881 743.97
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	3 166 363.14
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	37 816 195.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	49 864 302.86
Actif net à la fin de la période	616 416 521.19

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	264 463.4380
Nombre d'actions émises	14 876.1560
Nombre d'actions rachetées	-11 202.5000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	268 137.0940
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	500 000.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	500 000.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 456.6000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-597.5770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 859.0230
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	154 864.8530
Nombre d'actions émises	73 234.8750
Nombre d'actions rachetées	-56 205.4020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	171 894.3260
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	99 507.3030
Nombre d'actions rachetées	-56 792.9480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	42 714.3550
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	926 015.7760
Nombre d'actions émises	1 710.8060
Nombre d'actions rachetées	-2 754.2760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	924 972.3060
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	823 394.6090
Nombre d'actions émises	98 060.5440
Nombre d'actions rachetées	-130 117.2170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	791 337.9360
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	358 442.8290
Nombre d'actions émises	127 699.5360
Nombre d'actions rachetées	-61 080.3650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	425 062.0000
Catégorie	I-X-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	425 710.0630
Nombre d'actions émises	815.0520
Nombre d'actions rachetées	-1 517.3850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	425 007.7300
Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	870.3000
Nombre d'actions émises	22.0000
Nombre d'actions rachetées	-399.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	493.3000
Catégorie	U-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 015.8160
Nombre d'actions émises	3.0000
Nombre d'actions rachetées	-25.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 993.8160

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	3.32
U-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	436.11

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 550 000.00	2 001 519.16	0.33
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	750 000.00	1 011 319.51	0.16
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	650 000.00	824 452.38	0.13
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	405 000.00	572 153.28	0.09
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	1 700 000.00	2 128 913.03	0.35
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	700 000.00	868 517.52	0.14
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	830 000.00	1 011 015.08	0.16
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	1 600 000.00	1 898 369.40	0.31
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 000 000.00	2 420 041.79	0.39
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 800 000.00	2 339 623.65	0.38
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 200 000.00	1 592 379.52	0.26
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	300 000.00	382 399.06	0.06
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 100 000.00	1 495 295.22	0.24
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	650 000.00	799 322.62	0.13
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	660 000.00	905 670.48	0.15
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	660 000.00	826 653.40	0.13
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	450 000.00	564 890.14	0.09
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.49100% 20-08.04.27	800 000.00	1 050 757.39	0.17
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	500 000.00	715 373.05	0.12
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	800 000.00	1 016 033.14	0.16
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 200 000.00	1 730 899.48	0.28
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	1 200 000.00	1 505 159.32	0.25
Total EUR		76 354 416.47	12.38
GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	535 000.00	813 291.69	0.13
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	708 505.95	0.12
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	550 000.00	588 861.18	0.10
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	800 000.00	1 194 880.43	0.19
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	485 000.00	714 314.88	0.12
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	680 000.00	950 774.55	0.15
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 555 000.00	2 160 331.85	0.35
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	800 000.00	1 557 870.26	0.25
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	510 000.00	737 027.31	0.12
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00	602 997.90	0.10
Total GBP		10 028 856.00	1.63
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	6 440 000.00	7 319 928.76	1.19
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	1 650 000.00	1 656 297.56	0.27
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	760 000.00	1 037 074.04	0.17
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	1 765 000.00	1 889 414.85	0.31
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 200 000.00	2 515 687.02	0.41
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 010 000.00	1 185 745.15	0.19
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 400 000.00	1 531 687.50	0.25
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	869 811.40	0.14
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	211 250.00	0.03
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	800 000.00	885 000.00	0.14
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	1 700 000.00	1 792 141.19	0.29
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	210 000.00	220 745.26	0.04
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	1 510 000.00	1 564 478.69	0.25
Total USD		22 679 261.42	3.68
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		113 700 702.23	18.44
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR APRR SA-REG-S 0.00000% 20-20.01.23	1 500 000.00	1 804 627.27	0.29
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	1 400 000.00	1 685 458.24	0.28
Total EUR		3 490 085.51	0.57
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		3 490 085.51	0.57
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	399 814.29	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 600 000.00	2 208 682.82	0.36
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 100 000.00	1 508 843.95	0.24
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	1 175 000.00	1 547 283.20	0.25
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	1 100 000.00	1 380 963.62	0.22
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	1 000 000.00	1 245 615.03	0.20
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 500 000.00	1 862 931.97	0.30
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	400 000.00	540 993.42	0.09
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 400 000.00	1 708 957.35	0.28
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	800 000.00	966 070.26	0.16
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	700 000.00	864 597.09	0.14
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	1 259 000.50	0.20
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	555 000.00	755 136.18	0.12
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	600 000.00	757 181.68	0.12
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	800 000.00	970 070.36	0.16
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	595 000.00	749 922.38	0.12
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	665 000.00	801 297.46	0.13
Total EUR		19 527 361.56	3.16
GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1 035 000.00	1 635 037.08	0.27
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	700 000.00	958 730.11	0.16
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	900 000.00	1 257 080.41	0.20
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	400 000.00	587 936.79	0.10
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	650 000.00	1 014 055.92	0.16
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	758 934.83	0.12
Total GBP		6 211 775.14	1.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	2 070 000.00	3 247 435.14	0.53
Total GBP		3 247 435.14	0.53
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 135 000.00	1 251 678.00	0.20
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	800 000.00	806 750.00	0.13
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 070 000.00	2 334 835.80	0.38
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 884 708.00	0.31
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 780 000.00	1 839 167.20	0.30
Total USD		8 117 139.00	1.32
Total des Obligations, taux variable		25 182 912.93	4.09
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		496 320 736.87	80.51

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

Billets, taux fixe

CAD			
CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	2 600 000.00	2 022 899.91	0.33
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	310 000.00	263 101.71	0.04
Total CAD		2 286 001.62	0.37
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	800 000.00	828 238.80	0.13
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	800 000.00	1 006 385.60	0.16
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	1 045 000.00	1 062 729.37	0.17
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 240 000.00	2 547 901.00	0.41
USD AT&T INC-144A 3.55000% 20-15.09.55	1 469 000.00	1 505 687.69	0.24
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 000 000.00	1 101 902.50	0.18
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 160 000.00	1 374 081.14	0.22
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.87500% 20-15.08.25	1 150 000.00	1 310 814.04	0.21
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	985 000.00	1 070 288.39	0.17
USD BROADCOM INC 4.70000% 20-15.04.25	470 000.00	538 011.40	0.09
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	830 000.00	1 208 087.66	0.20
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	475 000.00	602 560.07	0.10
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 250 000.00	2 380 496.40	0.39
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	550 000.00	642 442.46	0.10
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	780 000.00	873 508.12	0.14
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	325 000.00	323 255.32	0.05
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	700 000.00	717 084.48	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	2 140 000.00	2 586 940.50	0.42
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	520 000.00	618 856.32	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 500 000.00	2 192 521.50	0.36
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	600 000.00	750 557.04	0.12
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00	956 883.32	0.15
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	970 000.00	934 789.00	0.15
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	750 000.00	918 320.25	0.15
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	650 000.00	907 198.69	0.15
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	34 000.00	38 533.19	0.01
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	1 080 000.00	1 279 580.00	0.21
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	560 000.00	795 821.26	0.13
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	655 000.00	678 862.57	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 610 000.00	1 826 041.72	0.30
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	700 000.00	791 204.61	0.13
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	1 020 000.00	1 251 072.93	0.20
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	290 000.00	365 316.74	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21	1 000 000.00	1 002 126.10	0.16
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	650 000.00	813 487.41	0.13
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	520 000.00	851 158.41	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	430 000.00	488 331.26	0.08
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	190 000.00	203 952.82	0.03
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	440 000.00	518 191.91	0.08
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	872 163.60	0.14
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	1 010 000.00	1 084 854.64	0.18
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 250 000.00	1 558 718.75	0.25
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 640 000.00	2 379 140.13	0.39
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	985 000.00	1 071 192.22	0.17
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	700 000.00	874 566.35	0.14
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	720 000.00	965 098.15	0.16
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	400 000.00	403 000.00	0.07
USD UNICREDIT SPA-REG-S 3.75000% 17-12.04.22	1 400 000.00	1 449 923.30	0.24
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	237 908.73	0.04
USD UPJOHN INC-144A 2.70000% 20-22.06.30	580 000.00	615 942.54	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	543 379.20	575 571.05	0.09
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	2 455 000.00	2 844 451.14	0.46
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	720 000.00	959 552.42	0.16
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 630 000.00	2 068 027.94	0.34
Total USD		57 833 332.95	9.38
Total des Billets, taux fixe		60 119 334.57	9.75
Medium-Term Notes, taux fixe			
AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	900 000.00	725 323.45	0.12
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 410 000.00	1 110 002.48	0.18
Total AUD		1 835 325.93	0.30

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	280 000.00	269 708.77	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	710 000.00	585 198.01	0.10
Total CAD		854 906.78	0.14
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	570 000.00	912 521.28	0.15
Total GBP		912 521.28	0.15
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		3 602 753.99	0.59
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	1 335 000.00	1 396 463.40	0.23
Total USD		1 396 463.40	0.23
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 396 463.40	0.23
Obligations, taux fixe			
AUD			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FINANCE PTY 2.54300% 20-23.09.30	1 630 000.00	1 227 068.57	0.20
Total AUD		1 227 068.57	0.20
JPY			
JPY BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 0.44000% 19-13.09.29	280 000 000.00	2 588 476.24	0.42
Total JPY		2 588 476.24	0.42
USD			
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	420 000.00	582 174.10	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 140 000.00	1 404 821.20	0.23
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 480 000.00	2 759 671.09	0.45
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	620 000.00	857 801.87	0.14
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	650 000.00	765 021.01	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	700 000.00	807 559.48	0.13
Total USD		7 177 048.75	1.16
Total des Obligations, taux fixe		10 992 593.56	1.78
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		76 111 145.52	12.35
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	610 000.00	833 293.92	0.13
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	605 000.00	857 079.09	0.14
Total EUR		1 690 373.01	0.27
USD			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	885 000.00	914 242.70	0.15
USD ABBVIE INC 4.75000% 20-15.03.45	260 000.00	341 529.50	0.06
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	555 000.00	605 561.06	0.10
Total USD		1 861 333.26	0.31
Total des Billets, taux fixe		3 551 706.27	0.58
Obligations, taux variable			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 430 000.00	1 485 984.50	0.24
Total USD		1 485 984.50	0.24
Total des Obligations, taux variable		1 485 984.50	0.24
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		5 037 690.77	0.82
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Billets, taux fixe			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 990 000.00	2 010 166.46	0.33
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	930 000.00	1 046 911.23	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	730 000.00	777 711.41	0.13
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	650 000.00	762 391.56	0.12
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	530 000.00	578 601.68	0.09
Total USD		5 175 782.34	0.84
Total des Billets, taux fixe		5 175 782.34	0.84
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		5 175 782.34	0.84
Total du Portefeuille-titres		582 645 355.50	94.52

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.20	-80.00	-111 964.32	-0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.20	-27.00	2 260.82	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.21	-48.00	-7 049.06	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20	166.00	105 805.51	0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.21	76.00	24 045.07	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	52.00	30 875.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	325.00	48 242.03	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	42.00	26 250.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	524.00	155 562.50	0.03
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			274 027.55	0.04

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **274 027.55** **0.04**

Total des Instruments dérivés **274 027.55** **0.04**

Contrats de change à terme

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

USD	3 461 735.85	JPY	362 900 000.00	4.12.2020	-18 530.32	0.00
USD	8 645 406.14	AUD	12 160 000.00	4.12.2020	-314 791.19	-0.05
USD	172 545 686.05	EUR	147 480 000.00	4.12.2020	-3 874 559.53	-0.63
CHF	188 414 700.00	USD	205 848 863.66	4.12.2020	2 280 931.13	0.37
EUR	59 068 600.00	USD	69 107 893.35	4.12.2020	1 551 836.23	0.25
USD	3 748 111.69	CAD	4 930 000.00	4.12.2020	-56 203.98	-0.01
USD	40 211 554.85	GBP	30 990 000.00	4.12.2020	-1 161 954.53	-0.19
EUR	683 500.00	USD	808 199.93	4.12.2020	9 424.41	0.00
CHF	3 165 200.00	USD	3 467 773.65	4.12.2020	28 622.47	0.01
CHF	2 488 100.00	USD	2 734 522.60	4.12.2020	13 924.00	0.00
USD	1 987 828.22	EUR	1 670 000.00	4.12.2020	-9 878.66	0.00
Total des Contrats de change à terme					-1 551 179.97	-0.25

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **29 887 573.24** **4.85**

Autres actifs et passifs **5 160 744.87** **0.84**

Total de l'Actif net **616 416 521.19** **100.00**

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		1 201 961 473.60	976 416 981.44	345 226 235.61
Catégorie (EUR hedged) F-acc¹	LU1287054065			
Actions en circulation		-	-	39 312.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	104.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	104.31
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc³	LU1240811650			
Actions en circulation		981 315.9790	750 514.6690	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.46	98.35	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		102.46	98.35	-
Catégorie I-A2-acc⁴	LU2189802106			
Actions en circulation		868 851.9330	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.57	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		103.57	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc⁵	LU2134544555			
Actions en circulation		22 484.4330	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.65	113.84	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		118.65	113.84	-
Catégorie I-B-acc⁶	LU2113590561			
Actions en circulation		60 358.3600	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.86	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.86	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Actions en circulation		244 626.2310	65 363.4740	76 930.6480
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.96	114.38	110.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		103.96	114.38	110.81
Catégorie I-X-acc	LU1138686867			
Actions en circulation		199 475.2490	228 147.7250	155 684.2320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		134.44	127.97	120.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		134.44	127.97	120.66
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Actions en circulation		356 706.5050	373 152.3150	76 329.2180
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		122.96	117.74	114.44
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		122.96	117.74	114.44
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Actions en circulation		120 911.6070	118 155.3140	147 615.8720
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.62	107.73	104.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		112.62	107.73	104.29
Catégorie K-X-acc⁷	LU1860987145			
Actions en circulation		164 788.8360	164 788.8360	78 158.3670
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.99	113.30	106.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		118.99	113.30	106.86
Catégorie K-X-dist⁸	LU1917356179			
Actions en circulation		149 093.0950	120 329.3350	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.92	103.16	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		105.92	103.16	-
Catégorie P-4%-mdist⁹	LU2051222904			
Actions en circulation		29 123.8550	28 513.8550	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.42	99.19	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.42	99.19	-
Catégorie P-acc	LU0891671751			
Actions en circulation		585 509.9540	463 352.5420	153 812.5500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.83	123.53	118.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		128.83	123.53	118.15
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Actions en circulation		145 205.7920	172 184.7300	163 166.4700
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.26	108.30	106.82
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		112.26	108.30	106.82
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Actions en circulation		2 479 797.8410	1 889 095.6090	371 635.5540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.00	111.81	109.85
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		116.00	111.81	109.85
Catégorie P-dist	LU0891671835			
Actions en circulation		42 787.7170	53 032.5600	22 159.6960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.70	111.69	107.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		114.70	111.69	107.64

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (CHF hedged) P-dist LU0891672304				
Actions en circulation		43 881.5100	38 388.7570	38 696.4800
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.05	97.84	97.24
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		100.05	97.84	97.24
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0891672130				
Actions en circulation		114 854.6040	120 348.3040	69 975.8500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.12	100.87	99.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		103.12	100.87	99.86
Catégorie Q-4%-mdist¹⁰ LU2038039314				
Actions en circulation		101 525.0370	108 504.5660	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.49	98.94	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		101.49	98.94	-
Catégorie Q-acc LU1240774783				
Actions en circulation		819 995.7410	765 938.7300	109 344.1960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		127.06	121.47	115.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		127.06	121.47	115.50
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Actions en circulation		446 020.0450	463 749.4170	223 158.2510
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.89	107.62	105.52
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		111.89	107.62	105.52
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1240774601				
Actions en circulation		1 028 459.1420	1 775 888.0570	1 041 535.4190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.34	109.87	107.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		114.34	109.87	107.28
Catégorie Q-dist LU1240774866				
Actions en circulation		233 444.1090	240 782.2450	57 642.8900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.83	112.61	108.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		115.83	112.61	108.51
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240774510				
Actions en circulation		140 951.6400	177 472.1870	109 190.2340
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.54	99.66	99.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		101.54	99.66	99.05
Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU1109640307				
Actions en circulation		62 108.4630	87 628.7250	51 633.6620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.77	100.25	99.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		101.77	100.25	99.27

¹ La catégorie d'actions (EUR hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 23.3.2020

² Voir note 1

³ Première VNI 23.12.2019

⁴ Première VNI 2.7.2020

⁵ Première VNI 25.3.2020

⁶ Première VNI 11.11.2020

⁷ Première VNI 28.8.2018

⁸ Première VNI 17.7.2019

⁹ Première VNI 24.9.2019

¹⁰ Première VNI 10.9.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	33.79	Gouvernements nationaux et centraux	64.34
Nouvelle-Zélande	16.43	Banques & instituts de crédit	6.96
Afrique du Sud	5.31	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	4.73
Mexique	4.76	Etablissements financiers et sociétés de participation	4.24
Grande-Bretagne	3.42	Fonds de placement	2.54
Chine	3.35	Télécommunications	1.27
Italie	2.86	Diverses sociétés non classées	1.21
Espagne	2.48	Pétrole	1.05
Slovénie	2.12	Distribution d'énergie & d'eau	0.98
Irlande	1.84	Véhicules	0.80
Luxembourg	1.69	Assurances	0.67
Japon	1.67	Internet, logiciels et services informatiques	0.67
France	1.66	Cantons, Etats fédéraux	0.60
Suisse	1.14	Immobilier	0.56
Brésil	0.96	Services divers	0.53
Pays-Bas	0.94	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.48
Canada	0.79	Chimie	0.39
Allemagne	0.63	Trafic et transport	0.34
Roumanie	0.62	Equipement informatique et de réseau	0.33
Arabie saoudite	0.58	Soins de santé & services sociaux	0.30
Danemark	0.45	Tabac et boissons alcoolisées	0.28
Chili	0.42	Textiles, habillement & maroquinerie	0.26
Ukraine	0.39	Machines et appareils	0.24
Australie	0.38	Commerce de détail, centres commerciaux	0.20
Norvège	0.36	Biotechnologie	0.17
Grèce	0.35	Industrie graphique, édition et médias	0.14
Suède	0.35	Alimentation & softs	0.14
Maroc	0.34	Appareils et composants électriques	0.11
Indonésie	0.33	Industrie minière, charbon et acier	0.10
Kazakhstan	0.33	Industrie aéronautique et spatiale	0.08
Ghana	0.31	Industrie de conditionnement	0.04
Guatemala	0.27	Restauration et loisirs	0.04
Thaïlande	0.25	Bâtiment et matériaux de construction	0.03
Pérou	0.24	Biens de consommation divers	0.03
Costa Rica	0.23	Total	94.85
Philippines	0.22		
Colombie	0.21		
Mongolie	0.21		
Nigéria	0.19		
Egypte	0.18		
Uruguay	0.17		
Oman	0.16		
Kenya	0.14		
Hong Kong	0.13		
Îles Vierges britanniques	0.12		
Turquie	0.12		
Finlande	0.12		
Singapour	0.11		
Pologne	0.10		
Ile Maurice	0.09		
Iles Caïmans	0.09		
Belgique	0.09		
Sri Lanka	0.07		
Equateur	0.07		
Argentine	0.07		
Inde	0.05		
Macao	0.04		
Jersey	0.04		
Bermudes	0.02		
Total	94.85		

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 068 414 971.59
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	71 609 899.87
Total du Portefeuille-titres (note 1)	1 140 024 871.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	65 927 053.28*
Autres liquidités (marges)	52 723 858.56
Créances sur souscriptions	16 971 497.51
Intérêts à recevoir sur titres	10 577 176.20
Intérêts à recevoir sur liquidités	11 344.28
Créances sur dividendes	1 085.93
Autres créances	72 349.81
Total de l'Actif	1 286 309 237.03
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-2 931 934.15
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-11 943 466.84
Perte non réalisé(e) sur swaps (note 1)	-26 328 779.35
Crédit en compte courant	-22 337 667.05
Engagements sur achats de titres (note 1)	-14 855 545.69
Engagements sur rachats	-5 368 741.09
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-452 921.62
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-78 900.23
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-49 807.41
Total des Provisions pour frais	-581 629.26
Total du Passif	-84 347 763.43
Actif net à la fin de la période	1 201 961 473.60

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	59 206.78
Intérêts sur titres	16 637 512.76
Dividendes	27 323.87
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	9 067 719.37
Revenus sur prêts de titres (note 12)	227 596.33
Autres revenus (note 4)	958 218.86
Total des Revenus	26 977 577.97
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-6 167 881.70
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 099 263.59
Taxe d'abonnement (note 3)	-225 421.50
Frais sur prêts de titres (note 12)	-91 038.53
Autres commissions et frais (note 2)	-49 134.03
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-184 626.41
Total des Charges	-11 817 365.76
Revenus/pertes net(te)s de placements	15 160 212.21
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 766 525.84
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	318 100.76
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	17 336 058.68
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	24 773 879.14
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	11 100 875.57
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	62 295 439.99
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	77 455 652.20
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	75 841 388.02
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	105 089.00
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-2 614 777.52
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-23 104 973.35
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	-28 879 741.73
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	21 346 984.42
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	98 802 636.62

* Au 30 novembre 2020, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 940 000.00 USD en faveur de Bank of America, à hauteur de 3 460 000.00 USD en faveur de Citibank London et à hauteur de 1 594 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	976 416 981.44
Souscriptions	396 612 751.31
Rachats	-267 810 046.89
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	128 802 704.42
Dividendes versés	-2 060 848.88
Revenus/pertes net(te)s de placements	15 160 212.21
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	62 295 439.99
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	21 346 984.42
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	98 802 636.62
Actif net à la fin de la période	1 201 961 473.60

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	750 514.6690
Nombre d'actions émises	493 684.4400
Nombre d'actions rachetées	-262 883.1300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	981 315.9790
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	868 851.9330
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	868 851.9330
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	22 583.1830
Nombre d'actions rachetées	-198.7500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 484.4330
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	60 358.3600
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	60 358.3600
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	65 363.4740
Nombre d'actions émises	268 034.5430
Nombre d'actions rachetées	-88 771.7860
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	244 626.2310
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	228 147.7250
Nombre d'actions émises	44 836.1020
Nombre d'actions rachetées	-73 508.5780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	199 475.2490
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	373 152.3150
Nombre d'actions émises	93 847.8790
Nombre d'actions rachetées	-110 293.6890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	356 706.5050
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	118 155.3140
Nombre d'actions émises	2 919.1750
Nombre d'actions rachetées	-162.8820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	120 911.6070
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	164 788.8360
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	164 788.8360
Catégorie	K-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 329.3350
Nombre d'actions émises	28 763.7600
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	149 093.0950
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 513.8550
Nombre d'actions émises	610.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 123.8550

Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	463 352.5420
Nombre d'actions émises	186 144.4070
Nombre d'actions rachetées	-63 986.9950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	585 509.9540
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	172 184.7300
Nombre d'actions émises	6 890.0230
Nombre d'actions rachetées	-33 868.9610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	145 205.7920
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 889 095.6090
Nombre d'actions émises	795 245.2450
Nombre d'actions rachetées	-204 543.0130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 479 797.8410
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 032.5600
Nombre d'actions émises	6 738.7460
Nombre d'actions rachetées	-16 983.5890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	42 787.7170
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 388.7570
Nombre d'actions émises	7 854.7390
Nombre d'actions rachetées	-2 361.9860
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 881.5100
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 348.3040
Nombre d'actions émises	8 584.6780
Nombre d'actions rachetées	-14 078.3780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114 854.6040
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	108 504.5660
Nombre d'actions émises	993.7390
Nombre d'actions rachetées	-7 973.2680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	101 525.0370
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	765 938.7300
Nombre d'actions émises	146 519.5350
Nombre d'actions rachetées	-92 462.5240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	819 995.7410
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	463 749.4170
Nombre d'actions émises	25 301.1980
Nombre d'actions rachetées	-43 030.5700
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	446 020.0450
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 775 888.0570
Nombre d'actions émises	220 130.4530
Nombre d'actions rachetées	-967 559.3680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 028 459.1420
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	240 782.2450
Nombre d'actions émises	63 072.5980
Nombre d'actions rachetées	-70 410.7340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	233 444.1090
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	177 472.1870
Nombre d'actions émises	5 733.3870
Nombre d'actions rachetées	-42 253.9340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	140 951.6400
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 628.7250
Nombre d'actions émises	3 619.6020
Nombre d'actions rachetées	-29 139.8640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	62 108.4630

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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
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

¹ Voir note 5

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, coupon zéro			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	105 089.00	46 501.88	0.01
Total USD		46 501.88	0.01
Total des Billets, coupon zéro		46 501.88	0.01
Billets, taux variable			
EUR			
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	375 000.00	476 738.79	0.04
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	334 721.64	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	4 906 990.63	0.41
Total EUR		5 718 451.06	0.48
GBP			
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 3.622%/VAR 20-14.08.30	575 000.00	819 900.26	0.06
Total GBP		819 900.26	0.06
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	500 000.00	410 500.00	0.03
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	808 400.00	0.07
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	500 000.00	538 906.25	0.05
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	526 176.00	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	355 000.00	362 310.55	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	488 862.00	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	540 000.00	585 540.57	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	985 000.00	1 075 342.13	0.09
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	224 430.74	0.02
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-04.09.31	275 000.00	290 522.65	0.02
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 147 600.00	0.18
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	400 000.00	425 402.68	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	450 000.00	508 698.00	0.04
Total USD		8 392 691.57	0.70
Total des Billets, taux variable		14 931 042.89	1.24
Medium-Term Notes, taux fixe			
EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	127 727.12	0.01
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	200 000.00	264 467.86	0.02
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	129 691.77	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	300 000.00	370 483.02	0.03
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	200 000.00	251 350.33	0.02
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	400 000.00	495 480.40	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	127 185.96	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	700 000.00	846 393.32	0.07
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	253 959.36	0.02
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	1 800 000.00	2 142 394.20	0.18
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	299 985.59	0.03
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	255 000.00	313 051.23	0.03
EUR COVESTRO AG-REG-S 1.37500% 20-12.06.30	820 000.00	1 051 805.84	0.09
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00	1 181 616.89	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	252 841.28	0.02
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	690 000.00	912 868.07	0.08
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	255 000.00	311 884.43	0.03
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	285 000.00	347 275.10	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	420 658.08	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	240 053.41	0.02
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 447 391.47	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	400 000.00	520 155.61	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	411 672.35	0.03
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	445 000.00	537 121.07	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	300 000.00	378 536.29	0.03
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	135 675.52	0.01
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	248 435.79	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	364 075.02	0.03
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	140 000.00	177 574.36	0.01
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	280 000.00	395 562.77	0.03
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALY SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	565 000.00	708 150.66	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	248 147.86	0.02
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	400 000.00	493 612.40	0.04
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	1 400 000.00	1 759 971.46	0.15
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	1 265 000.00	1 540 884.43	0.13
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 000 000.00	1 283 044.12	0.11
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	400 000.00	519 916.36	0.04
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	796 189.76	0.07
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	4 000 000.00	6 259 116.50	0.52
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	135 935.93	0.01
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	331 755.73	0.03
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	288 488.87	0.02
Total EUR		29 322 587.59	2.44
GBP			
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	880 000.00	1 184 430.73	0.10
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-22.01.28	160 000.00	213 875.01	0.02
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	139 819.79	0.01
Total GBP		1 538 125.53	0.13
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 000 000.00	1 136 634.90	0.09
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	2 193 125.00	0.18
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	3 035 000.00	3 045 583.69	0.25
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	549 531.25	0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	360 000 000.00	3 244 091.12	0.27
Total JPY		3 244 091.12	0.27
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	9 871 700.00	54 179 870.35	4.51
Total MXN		54 179 870.35	4.51
NZD			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	176 005.02	0.02
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	155 526.82	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	158 141.25	0.01
Total NZD		489 673.09	0.04
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	605 000.00	204 776.56	0.02
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	700 000.00	817 777.03	0.07
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	202 125.00	0.02
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	1 500 000.00	2 002 031.25	0.17
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	600 000.00	659 298.78	0.06
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	246 607.81	0.02
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	1 000 000.00	1 032 812.50	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 000 000.00	1 321 250.00	0.11
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	630 000.00	910 153.13	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	200 000.00	280 639.52	0.02
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	1 000 000.00	1 119 530.00	0.09
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	1 200 000.00	1 620 375.00	0.13
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	450 000.00	441 513.00	0.04
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	3 000 000.00	3 722 812.50	0.31
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	1 000 000.00	1 108 750.00	0.09
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	535 000.00	538 002.53	0.04
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	415 000.00	417 425.68	0.03
USD PETROLES DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	19 200.00	0.00
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	171 082.85	0.01
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	500 000.00	532 812.50	0.04
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48	500 000.00	512 343.75	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	500 000.00	541 100.80	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	910 000.00	896 350.00	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45	700 000.00	696 281.25	0.06
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	1 010 000.00	1 079 121.87	0.09
Total USD		21 094 173.31	1.75
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	1 000 000 000.00	51 676 782.17	4.30
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	210 000 000.00	11 069 570.34	0.93
Total ZAR		62 746 352.51	5.23
Total des Obligations, taux fixe		297 528 534.43	24.76
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/INV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	405 813.24	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	490 000.00	625 007.15	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	509 087.77	0.04
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	372 915.35	0.03
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	129 787.70	0.01
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	248 637.35	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	1 200 000.00	1 527 822.05	0.13
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	222 493.20	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	371 448.81	0.03
Total EUR		4 413 012.62	0.37
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	286 496.39	0.02
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 16-PRP	1 610 000.00	2 165 310.50	0.18
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	1 020 000.00	1 419 472.90	0.12
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	235 321.39	0.02
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	291 708.43	0.02
Total GBP		4 398 309.61	0.36
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	485 000.00	534 858.00	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 230 000.00	1 339 101.00	0.11
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	428 617.20	0.04
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	418 824.00	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	206 648.00	0.02
Total USD		2 928 048.20	0.24
Total des Obligations, taux variable		11 739 370.43	0.97
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	9 500 000.00	12 700 683.00	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	12 000 000.00	15 932 343.60	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	26 000 000.00	34 066 091.80	2.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	675 000.00	694 379.86	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	15 000 000.00	16 686 327.00	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 040 234.30	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 468 984.00	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	1 300 000.00	1 333 109.31	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	46 000 000.00	49 076 250.00	4.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	15 000 000.00	14 744 531.25	1.23

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.12500% 01.06.20-31.05.22	31 750 000.00	31 746 279.22	2.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	38 000 000.00	37 836 718.56	3.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	19 875 000.00	19 489 921.88	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	20 000 000.00	19 887 500.00	1.65
Total USD		261 703 353.78	21.77
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		261 703 353.78	21.77
Bons du Trésor à moyen terme, taux variable			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	849 686.49	0.07
Total BRL		849 686.49	0.07
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		849 686.49	0.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		793 595 704.96	66.02
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des actifs, taux fixe			
USD			
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	247 000.00	231 142.05	0.02
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-15.04.26	1 000 000.00	1 054 740.60	0.09
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 4.19000% 18-15.07.24	1 000 000.00	1 039 687.60	0.08
Total USD		2 325 570.25	0.19
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		2 325 570.25	0.19
Titres adossés à des actifs, taux variable			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	892 610.07	0.07
Total USD		892 610.07	0.07
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable		892 610.07	0.07
Titres adossés à des hypothèques, taux fixe			
USD			
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	2 218 632.30	0.18
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	100 000.00	112 346.40	0.01
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 584 692.37	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	2 442 618.80	0.20
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 554 689.84	0.13
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 645 410.15	0.14
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 971 915.25	0.25
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 337 816.16	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	889 650.80	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	494 536.09	0.04
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 623 663.44	0.14
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	600 000.00	670 880.10	0.06
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	1 400 000.00	1 641 355.94	0.14
Total USD		19 188 207.64	1.60
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		19 188 207.64	1.60
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 223 280.54	0.18
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 575 000.00	1 500 024.65	0.12
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	1 500 000.00	1 706 338.35	0.14
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	895 000.00	911 158.95	0.08
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 546 692.18	0.13
USD BENCHMARK 2018-B2 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.02.51	1 400 000.00	1 553 667.92	0.13
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 500 000.00	1 683 528.90	0.14
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 950 000.00	1 997 283.01	0.17
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	2 389 472.20	0.20
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+75BP 18-15.11.35	355 000.00	339 944.36	0.01
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	500 000.00	349 122.72	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 262 545.57	0.11
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 899 802.60	0.16
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	499 394.80	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 607 816.46	0.13
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 446 871.34	0.20
USD CGDBB COMME MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+97BP 17-15.07.32	1 000 000.00	912 993.17	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	505 898.95	0.04
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 625 000.00	1 203 959.38	0.10
USD GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	385 564.57	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	3 000 000.00	3 305 330.40	0.28
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 045 000.00	2 051 054.22	0.17
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 000 000.00	1 979 484.20	0.16
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	3 200 000.00	3 226 841.28	0.27
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	1 450 000.00	1 617 275.77	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.294%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 553 110.50	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 545 437.85	0.13
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	1 000 000.00	1 028 433.50	0.09
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	580 169.35	0.05
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 572 052.02	0.13
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	2 675 000.00	2 851 521.91	0.24
Total USD		48 036 071.62	4.00
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		48 036 071.62	4.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
CAD			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	5 167 667.25	0.43
Total CAD		5 167 667.25	0.43
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	1 925 000.00	2 482 676.68	0.21
Total EUR		2 482 676.68	0.21
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	565 000.00	574 585.73	0.05
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	170 618.37	0.01
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	236 910.54	0.02
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	170 350.00	0.01
USD BROADCASTING INC 3.15000% 20-15.11.25	1 000 000.00	1 086 587.20	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 000 000.00	1 041 500.00	0.09
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	1 000 000.00	1 096 250.00	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	200 000.00	233 615.44	0.02
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	470 000.00	526 344.63	0.04
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	195 000.00	199 953.19	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	355 000.00	429 142.00	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	259 062.50	0.02
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	410 000.00	395 117.00	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	260 000.00	318 351.02	0.03
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	500 000.00	592 398.15	0.05
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	367 933.14	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	340 256.22	0.03
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	200 000.00	250 303.82	0.02
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	400 000.00	454 261.64	0.04
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	160 000.00	171 749.74	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	760 000.00	895 058.76	0.07
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	360 000.00	373 784.40	0.03
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	745 000.00	800 214.56	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	1 500 000.00	2 293 500.00	0.19
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	217 604.28	0.02
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	200 000.00	268 082.82	0.02
Total USD		13 763 535.15	1.14
Total des Billets, taux fixe		21 413 879.08	1.78
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	700 000.00	732 228.00	0.06
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 685 085.00	0.14
Total USD		2 417 313.00	0.20
Total des Medium-Term Notes, taux variable		2 417 313.00	0.20
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	2 460 000.00	3 040 642.32	0.25
Total EUR		3 040 642.32	0.25
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	222 554.12	0.02
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	294 238.85	0.03
Total USD		516 792.97	0.05
Total des Obligations, taux fixe		3 557 435.29	0.30
Obligations, taux variable			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 200 000 000.00	11 538 026.62	0.96
Total JPY		11 538 026.62	0.96
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	89 000 000.00	96 781 126.16	8.05
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	67 000 000.00	68 551 069.82	5.71
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	30 000 000.00	31 404 618.00	2.61
Total NZD		196 736 813.98	16.37
USD			
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	2 905 000.00	2 908 153.95	0.24
Total USD		2 908 153.95	0.24
Total des Obligations, taux variable		211 182 994.55	17.57
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		309 014 081.50	25.71
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Titres adossés à des hypothèques, taux fixe			
USD			
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.76400% 18-01.10.51	1 300 000.00	1 550 573.18	0.13
Total USD		1 550 573.18	0.13
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		1 550 573.18	0.13

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	100 000.00	141 665.97	0.01
Total EUR		141 665.97	0.01
USD			
USD ABBVIE INC 4.75000% 20-15.03.45	100 000.00	131 357.50	0.01
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	530 000.00	578 283.53	0.05
Total USD		709 641.03	0.06
Total des Billets, taux fixe		851 307.00	0.07
Obligations, taux variable			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	650 000.00	675 447.50	0.06
Total USD		675 447.50	0.06
Total des Obligations, taux variable		675 447.50	0.06
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		3 077 327.68	0.26

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	525 000.00	530 320.30	0.04
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	340 000.00	382 741.74	0.03
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	550 000.00	585 946.96	0.05
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	460 000.00	539 538.65	0.05
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	1 042 210.00	0.09
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	900 000.00	982 531.17	0.08
Total USD		4 063 288.82	0.34
Total des Billets, taux fixe		4 063 288.82	0.34
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		4 063 288.82	0.34

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

Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	121 749.24	0.01
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 141.24	11 412 380.00	0.95
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	179.85	2 401 100.78	0.20
Total Irlande		13 935 230.02	1.16
Luxembourg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 237 315.00	0.44
Total Luxembourg		5 237 315.00	0.44
Suisse			
CHF UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	1 002.03	11 101 923.48	0.92
Total Suisse		11 101 923.48	0.92
Total des Fonds d'investissement, ouvert		30 274 468.50	2.52
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		30 274 468.50	2.52
Total du Portefeuille-titres		1 140 024 871.46	94.85

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations			
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.20	-226.00	-1 527 427.78	-0.13
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.20	-100.00	-27 512.60	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.20	-135.00	-864 852.60	-0.07
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.20	-50.00	-123 806.70	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 29.03.21	-635.00	-33 910.27	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.20	-10.00	-8 048.47	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.12.20	37.00	49 676.34	0.00
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.21	-377.00	-122 185.35	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-160.00	-101 249.92	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.21	35.00	22 148.42	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-270.00	-23 202.72	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-320.00	-50 000.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	20.00	12 500.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-429.00	-134 062.50	-0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-2 931 934.15	-0.24
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-2 931 934.15	-0.24

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

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-433 506.71	-0.04
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	-705 536.03	-0.06
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	-506 821.40	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-605 438.75	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-625 495.91	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-873 482.38	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-896 257.90	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-603 554.61	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-436 981.75	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-552 059.81	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-681 039.08	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-878 115.87	-0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-696 398.70	-0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-921 046.16	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-1 011 385.56	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-401 793.11	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-749 981.34	-0.06
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	-742 267.00	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	-160 705.65	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	-407 991.73	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	-142 948.39	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	-113 131.32	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	-175 812.57	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	-272 388.05	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-550 139.37	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	-325 480.09	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	-312 896.81	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	-580 513.20	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	-190 494.19	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-230 193.99	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-582 034.33	-0.05
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	-504 235.96	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48	-1 200 000.00	-444 009.49	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-247 543.62	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-440 000 000.00	-459 169.78	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55291% 19-01.02.49	-1 200 000.00	-385 686.39	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-01.02.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63500% 19-14.03.49	-390 000 000.00	-320 476.78	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.03.49			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-355 000 000.00	-202 495.31	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	-812 806.28	-0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	-946 889.27	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	-603 039.12	-0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-15.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	-561 627.49	-0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-9 400 000.00	-1 675 278.95	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-142 000 000.00	-4 148 871.38	-0.35
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			

Dénomination		Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-155 000 000.00	-3 711 125.31	-0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-123 500 000.00	-2 124 926.76	-0.18
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-5 800 000.00	-75 409.82	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-101 000 000.00	-885 182.57	-0.07
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.85750% 20-23.07.30	-87 000 000.00	488 311.59	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-23.07.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	223.65	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	1 175.06	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12ML 20-16.09.30			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	145 556.78	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	251 367.81	0.02
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	554 131.53	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	967 438.65	0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-22.10.45			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	15 174.54	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-22.04.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	296 647.86	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	112 109.58	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	2 000 000.00	786 045.25	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	175 131.17	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-02.04.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.43349% 19-10.04.49	2 400 000.00	664 748.75	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-10.04.49			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	1 561 125.22	0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.04.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	2 000 000.00	410 249.37	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	2 900 000.00	556 795.51	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	77 645.58	0.01
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-16.07.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24	180 000 000.00	43 393.16	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	180 000 000.00	72 307.74	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	98 141.42	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	46 000 000.00	655 224.02	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	30 000 000.00	894 201.22	0.07
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	677 926.38	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-26.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	186 408.19	0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-21.10.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	271 000 000.00	475 157.10	0.04
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	271 081.01	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	1 025 003.81	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 19-21.11.24			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.96500% 20-06.01.25	169 000 000.00	233 332.16	0.02
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-06.01.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	127 855.29	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	1 616 407.91	0.13
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	974 362.92	0.08
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	-755 281.39	-0.06
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-03.03.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	500 000 000.00	-944 968.05	-0.08
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25	130 000 000.00	-531 222.27	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25	145 000 000.00	-440 939.14	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-05.06.25			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.30500% 20-08.06.25	135 000 000.00	-407 232.18	-0.03
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-08.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	-388 348.39	-0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	80 000 000.00	-262 844.40	-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	137 000 000.00	-517 622.34	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.24500% 20-17.06.25	300 000 000.00	-1 044 284.63	-0.09
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-17.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	495 000 000.00	128 807.61	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			-25 223 920.99	-2.10

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		179 271 760.38	157 652 769.82	135 939 223.47
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU045555184			
Actions en circulation		71 439.9070	66 424.0000	77 715.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.42	105.09	102.09
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		109.42	105.09	102.09
Catégorie (CHF hedged) I-A1-dist	LU045555267			
Actions en circulation		112 937.0000	121 607.0000	118 877.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.59	98.99	97.23
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.59	98.99	97.23
Catégorie I-A2-acc²	LU0455552322			
Actions en circulation		-	-	33 750.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	108.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	108.09
Catégorie I-A3-acc	LU0455552678			
Actions en circulation		2 467.0000	4 120.0000	3 608.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.91	120.09	112.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		125.91	120.09	112.97
Catégorie (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Actions en circulation		5 000.0000	5 000.0000	5 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.04	104.67	101.59
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		109.04	104.67	101.59
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Actions en circulation		8 483.0000	7 925.0000	7 090.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.82	108.19	104.60
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		112.82	108.19	104.60
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Actions en circulation		38 549.0160	41 324.2830	41 324.2830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		114.93	110.11	106.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		114.93	110.11	106.47
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc³	LU2069292600			
Actions en circulation		102 542.0040	102 542.0040	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.43	100.88	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.43	100.88	-
Catégorie (EUR hedged) K-1-acc⁴	LU0455557396			
Actions en circulation		-	0.7000	0.7000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	3 714 533.94	3 596 845.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	3 714 533.94	3 596 845.34
Catégorie P-acc	LU0455550201			
Actions en circulation		146 116.5650	136 644.3630	121 017.7720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.49	134.36	127.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		140.49	134.36	127.05
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Actions en circulation		200 551.5860	203 584.3940	206 632.4860
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		119.03	114.57	111.79
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		119.03	114.57	111.79
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Actions en circulation		328 580.2140	280 233.9340	351 184.6770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.57	120.75	117.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.57	120.75	117.36
Catégorie Q-acc	LU1240775160			
Actions en circulation		24 580.8550	23 911.9500	32 339.5170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.55	118.87	111.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		124.55	118.87	111.96
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Actions en circulation		18 857.1350	19 946.0070	27 408.0230
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.30	105.00	102.04
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		109.30	105.00	102.04
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Actions en circulation		272 678.0180	263 145.7200	115 035.6570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.87	107.37	103.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.87	107.37	103.94

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-acc était en circulation jusqu'au 24.2.2020

³ Première VNI 30.10.2019

⁴ La catégorie d'actions (EUR hedged) K-1-acc était en circulation jusqu'au 30.7.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	40.03
Nouvelle-Zélande	11.88
Italie	8.27
Japon	6.64
France	5.73
Afrique du Sud	2.92
Grande-Bretagne	2.85
Mexique	2.76
Espagne	2.43
Bésil	1.31
Chine	0.99
Luxembourg	0.64
Roumanie	0.63
Australie	0.63
Pays-Bas	0.56
Grèce	0.55
Allemagne	0.52
Ukraine	0.49
Irlande	0.45
Indonésie	0.35
Thaïlande	0.27
Turquie	0.26
Arabie saoudite	0.26
Hong Kong	0.23
Kazakhstan	0.23
Suède	0.22
Argentine	0.21
Uruguay	0.17
Canada	0.16
Egypte	0.15
Colombie	0.15
Suisse	0.13
Chili	0.13
Mongolie	0.13
Oman	0.10
Costa Rica	0.10
Pérou	0.09
Equateur	0.06
Total	93.68

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	83.91
Banques & instituts de crédit	1.80
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.34
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.28
Pétrole	0.87
Assurances	0.76
Télécommunications	0.75
Immobilier	0.55
Diverses sociétés non classées	0.53
Trafic et transport	0.39
Chimie	0.23
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.23
Internet, logiciels et services informatiques	0.20
Soins de santé & services sociaux	0.20
Equipement informatique et de réseau	0.14
Distribution d'énergie & d'eau	0.11
Tabac et boissons alcoolisées	0.07
Services divers	0.07
Appareils et composants électriques	0.07
Machines et appareils	0.07
Industrie de conditionnement	0.07
Alimentation & softs	0.04
Total	93.68

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	152 471 316.45
Portefeuille-titres, plus-/-(moins)-value non réalisée	15 469 084.58
Total du Portefeuille-titres (note 1)	167 940 401.03
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 354 230.18*
Autres liquidités (marges)	4 763 864.06
Créances sur souscriptions	495 438.85
Intérêts à recevoir sur titres	982 165.73
Intérêts à recevoir sur liquidités	567.53
Autres créances	56 314.93
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	357 438.77
Total de l'Actif	184 950 421.08
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-242 474.62
Perte non réalisé(e) sur swaps (note 1)	-2 986 494.98
Crédit en compte courant	-2 141 823.02
Engagements sur rachats	-236 261.56
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-51 579.42
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 126.98
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-7 900.12
Total des Provisions pour frais	-71 606.52
Total du Passif	-5 678 660.70
Actif net à la fin de la période	179 271 760.38

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 114.70
Intérêts sur titres	1 562 132.55
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	797 838.88
Revenus sur prêts de titres (note 12)	35 958.77
Autres revenus (note 4)	90 957.76
Total des Revenus	2 496 002.66
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-632 581.85
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-606 310.25
Taxe d'abonnement (note 3)	-37 487.19
Frais sur prêts de titres (note 12)	-14 383.51
Autres commissions et frais (note 2)	-7 790.82
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-19 564.78
Total des Charges	-1 318 118.40
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 177 884.26
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 333 514.99
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-333 041.11
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 397 103.55
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	2 567 675.73
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-311 647.65
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 653 605.51
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	7 831 489.77
Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée (note 1)	
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 472 597.73
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	12 974.00
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-61 458.10
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme	73 626.52
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur swaps	-3 016 409.24
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	8 481 330.91
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	16 312 820.68

* Au 30 novembre 2020, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 480 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	157 652 769.82
Souscriptions	45 611 024.78
Rachats	-40 115 523.90
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	5 495 500.88
Dividendes versés	-189 331.00
Revenus/pertes net(te)s de placements	1 177 884.26
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 653 605.51
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	8 481 330.91
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	16 312 820.68
Actif net à la fin de la période	179 271 760.38

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 424.0000
Nombre d'actions émises	5 535.9070
Nombre d'actions rachetées	-520.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	71 439.9070
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	121 607.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 670.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	112 937.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 120.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 653.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 467.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 000.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 925.0000
Nombre d'actions émises	558.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 483.0000
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 324.2830
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 775.2670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 549.0160
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	102 542.0040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	102 542.0040
Catégorie	(EUR hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.7000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	136 644.3630
Nombre d'actions émises	42 509.0340
Nombre d'actions rachetées	-33 036.8320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	146 116.5650
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	203 584.3940
Nombre d'actions émises	5 784.2570
Nombre d'actions rachetées	-8 817.0650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	200 551.5860
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	280 233.9340
Nombre d'actions émises	122 596.4090
Nombre d'actions rachetées	-74 250.1290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	328 580.2140
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 911.9500
Nombre d'actions émises	864.0580
Nombre d'actions rachetées	-195.1530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 580.8550

Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 946.0070
Nombre d'actions émises	4 119.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 207.8720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 857.1350
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	263 145.7200
Nombre d'actions émises	153 105.5300
Nombre d'actions rachetées	-143 573.2320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	272 678.0180

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
– Global Inflation-linked (USD)				
(CHF hedged) I-A1-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.45

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Billets, taux fixe

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 939 813.85	1.08
Total BRL			1 939 813.85	1.08

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	200 000.00	255 089.65	0.14
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	100 000.00	119 623.85	0.07
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	240 000.00	287 267.43	0.16
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	100 000.00	128 890.55	0.07
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	100 000.00	119 895.13	0.07
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	100 000.00	130 617.87	0.07
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	400 000.00	447 378.80	0.25
Total EUR			1 488 763.28	0.83

USD				
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	70 000.00	84 531.86	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	68 095.20	0.04
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	230 000.00	255 300.00	0.14
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	75 290.33	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	59 894.65	0.03
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	100 000.00	110 204.00	0.06
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	101 995.50	0.06
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	55 380.18	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	8 953.09	0.01
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	100 000.00	119 483.05	0.07
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	75 000.00	93 004.09	0.05
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	239 812.50	0.13
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	85 000.00	102 315.90	0.06
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	135 000.00	187 651.72	0.11
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	200 687.50	0.11
USD	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	200 000.00	288 511.56	0.16
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	50 000.00	72 133.92	0.04
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	200 000.00	173 937.50	0.10
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	65 000.00	76 376.33	0.04
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	99 060.00	53 987.70	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	37 800.00	23 955.75	0.01
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	45 400.00	22 359.50	0.01
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	100 000.00	100 546.99	0.06
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	107 800.70	0.06
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	60 000.00	68 052.01	0.04
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	392 812.50	0.22
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	200 000.00	184 687.50	0.10
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV1 5.09300% 20-15.01.30	100 000.00	109 865.00	0.06
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	200 000.00	195 210.00	0.11
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	75 000.00	79 028.84	0.04
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	230 669.14	0.13
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	202 035.42	0.11
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	400 563.03	0.22
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	180 000.00	176 169.38	0.10
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	466 593.75	0.26
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	429 125.00	0.24
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	250 000.00	302 265.62	0.17
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	222 750.00	0.13
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	104 950.00	0.06
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	106 940.62	0.06
Total USD			6 353 927.33	3.55

Total des Billets, taux fixe **9 782 504.46** **5.46**

Billets, coupon zéro

USD				
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	12 974.00	5 741.00	0.00
Total USD			5 741.00	0.00

Total des Billets, coupon zéro **5 741.00** **0.00**

Billets, taux variable

EUR				
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 120 000.00	4 374 231.66	2.44
Total EUR			4 374 231.66	2.44

USD				
USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	200 000.00	202 100.00	0.11
Total USD			202 100.00	0.11

Total des Billets, taux variable **4 576 331.66** **2.55**

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR				
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	132 233.92	0.07
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	259 383.53	0.14
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	100 000.00	127 653.43	0.07
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	120 026.71	0.07
EUR	GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	110 000.00	132 569.44	0.07
EUR	KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	100 000.00	123 403.11	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	68 220.36	0.04
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	129 979.09	0.07
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	782 389.56	0.44
Total EUR		1 875 859.15	1.04
GBP			
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	138 928.09	0.08
Total GBP		138 928.09	0.08
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	250 000.00	274 140.62	0.15
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	485 000.00	486 851.10	0.27
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	172 875.00	0.10
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	231 000.00	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	150 000.00	176 100.77	0.10
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	227 375.00	0.13
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	352 656.25	0.20
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	200 000.00	221 250.00	0.12
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	215 000.00	239 859.38	0.13
Total USD		2 382 108.12	1.33
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		4 396 895.36	2.45
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	138 042.67	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	120 758.79	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	100 000.00	123 513.87	0.07
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	125 900.05	0.07
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	378 590.84	0.21
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	240 991.72	0.13
Total EUR		1 127 797.94	0.63
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 127 797.94	0.63
Obligations, taux fixe			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	10 000 000.00	1 490 157.04	0.83
Total CNY		1 490 157.04	0.83
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	200 000.00	247 154.06	0.14
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	233 543.70	0.13
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	100 000.00	122 572.46	0.07
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	100 000.00	122 263.13	0.07
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	755 000.00	990 481.83	0.55
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	238 010.31	0.13
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	126 712.03	0.07
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	100 000.00	116 330.45	0.07
Total EUR		2 197 067.97	1.23
GBP			
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	147 238.57	0.08
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	1 700 000.00	2 392 515.71	1.34
Total GBP		2 539 754.28	1.42
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	180 000 000.00	1 622 045.55	0.90
Total JPY		1 622 045.55	0.90
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	797 200.00	4 375 355.07	2.44
Total MXN		4 375 355.07	2.44
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	400 406.25	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	206 562.50	0.12
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	264 250.00	0.15
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	288 937.50	0.16
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	200 000.00	223 906.00	0.12
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	405 093.75	0.23
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	201 000.00	197 209.14	0.11
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	110 875.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	166 218.75	0.09
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	213 125.00	0.12
Total USD		2 476 583.89	1.38
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	90 000 000.00	4 650 910.39	2.59
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	11 100 000.00	585 105.86	0.33
Total ZAR		5 236 016.25	2.92
Total des Obligations, taux fixe		19 936 980.05	11.12
Obligations, taux variable			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	615 000.00	727 865.48	0.41
Total AUD		727 865.48	0.41

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	128 591.50	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	129 787.70	0.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 720 000.00	2 818 900.41	1.57
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	1 079 000.00	1 456 263.63	0.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	600 000.00	781 896.47	0.44
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 700 000.00	2 300 623.83	1.28
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	1 470 000.00	1 990 414.34	1.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 900 000.00	3 819 825.18	2.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 640 000.00	4 239 811.70	2.37
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 248 000.00	1 734 391.05	0.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	420 000.00	658 299.90	0.37
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	998 000.00	1 487 642.47	0.83
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 670 000.00	2 333 321.12	1.30
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	123 816.27	0.07
Total EUR		24 003 585.57	13.39
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	274 541.62	0.15
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	1 000 000.00	1 782 665.62	0.99
Total GBP		2 057 207.24	1.14
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	149 928.60	0.08
Total SEK		149 928.60	0.08
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	281 985.00	0.16
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	209 412.00	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	75 000.00	77 493.00	0.04
Total USD		568 890.00	0.32
Total des Obligations, taux variable		27 507 476.89	15.34
Bons du Trésor à moyen terme, taux variable			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	1 775 000.00	2 731 106.58	1.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40	430 000.00	797 562.59	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 17-15.02.47	1 000 000.00	1 441 457.97	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	6 120 000.00	7 223 860.83	4.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	6 995 000.00	8 364 961.71	4.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	4 649 000.00	5 601 566.95	3.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	3 633 000.00	4 272 760.61	2.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	7 500 000.00	8 885 376.40	4.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	3 700 000.00	4 290 306.61	2.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	5 665 000.00	6 738 164.77	3.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	5 000 000.00	5 952 993.77	3.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	5 260 000.00	5 862 344.52	3.27
Total USD		62 162 463.31	34.68
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		62 162 463.31	34.68
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		129 496 190.67	72.23
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des hypothèques, taux fixe			
USD			
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	150 000.00	167 720.02	0.09
Total USD		167 720.02	0.09
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		167 720.02	0.09
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	400 000.00	431 704.96	0.24
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	350 000.00	333 338.81	0.19
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	300 000.00	341 267.67	0.19
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	350 000.00	328 086.22	0.18
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	150 000.00	170 654.25	0.10
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	124 848.70	0.07
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	267 969.41	0.15
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	187 890.85	0.10
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	550 000.00	554 613.34	0.31
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	300 000.00	334 608.78	0.19
Total USD		3 074 982.99	1.72
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		3 074 982.99	1.72
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	128 970.22	0.07
Total EUR		128 970.22	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	166 640.00	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	217 612.50	0.12
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	72 277.50	0.04
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	40 000.00	45 426.16	0.03
Total USD		501 956.16	0.28
Total des Billets, taux fixe		630 926.38	0.35
Obligations, taux variable			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 711 290.60	0.95
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 645 105.16	0.92
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	707 000 000.00	6 797 820.69	3.79
Total JPY		10 154 216.45	5.66
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 960 000.00	6 481 073.17	3.62
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	7 805 000.00	7 985 688.06	4.46
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 456 000.00	6 758 273.79	3.77
Total NZD		21 225 035.02	11.85
Total des Obligations, taux variable		31 379 251.47	17.51
Bons du Trésor à moyen terme, taux variable			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	2 726 000.00	3 191 329.50	1.78
Total USD		3 191 329.50	1.78
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		3 191 329.50	1.78
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		38 444 210.36	21.45
Total du Portefeuille-titres		167 940 401.03	93.68

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.20	-39.00	-263 582.67	-0.15
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.20	26.00	36 388.40	0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.20	20.00	5 502.52	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.20	-10.00	-74 642.88	-0.04
EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.20	20.00	49 522.68	0.03
GBP LONG GILT FUTURE 29.03.21	-2.00	-106.80	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.12.20	12.00	16 111.24	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.21	-40.00	-12 963.96	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-4.00	-2 531.25	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	50.00	3 515.60	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	50.00	7 812.50	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	3.00	1 875.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-30.00	-9 375.00	-0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-242 474.62	-0.14
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-242 474.62	-0.14

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-187 079.87	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	-407 943.06	-0.23
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	-113 165.11	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-1 000 000.00	-297 588.41	-0.17
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48350% 17-12.12.47	-500 000.00	-143 105.56	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48	-600 000.00	-220 743.07	-0.12
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-75 000 000.00	-116 036.07	-0.06
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-340 000 000.00	-354 813.01	-0.20
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47203% 19-14.02.49	-1 800 000.00	-525 739.70	-0.29
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.02.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-190 000 000.00	-179 157.70	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-85 000 000.00	-48 484.79	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	-195 675.59	-0.11
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-24.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	-187 267.79	-0.10
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	-263 262.89	-0.15
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net	
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-800 000.00	-142 576.93	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-12 000 000.00	-350 608.85	-0.20
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-12 500 000.00	-299 284.30	-0.17
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-9 500 000.00	-163 455.90	-0.09
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.29910% 20-03.03.50	-600 000.00	-7 801.02	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.03.50			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-6 000 000.00	-52 585.11	-0.03
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	208 115.17	0.12
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	403 276.77	0.23
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	700 000.00	275 115.84	0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.48901% 19-12.02.49	1 900 000.00	566 659.48	0.32
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-12.02.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.23835% 19-14.02.26	3 800 000.00	273 656.78	0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-14.02.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	600 000.00	115 199.07	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	11 000 000.00	156 684.01	0.09
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	64 000 000.00	112 214.22	0.06
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	20 000 000.00	-37 798.73	-0.02
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.15000% 20-04.06.25	30 000 000.00	-122 589.76	-0.07
CNY	JPMORGAN/IRS PAYER CNRR007 20-04.06.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.30000% 20-05.06.25	45 000 000.00	-136 843.18	-0.08
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	-90 496.04	-0.05
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	-70 608.80	-0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	-65 711.10	-0.04
CNY	CIT/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	-151 130.61	-0.08
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-12.06.25			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	25 000 000.00	6 505.43	0.00
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			-2 814 126.18	-1.57

Credit Default Swaps*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00	-25 837.76	0.00
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	4 719.23	0.00
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	4 719.23	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00	-119 872.46	-0.07
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-18 048.52	-0.01
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-18 048.52	-0.01
Total des Credit Default Swaps			-172 368.80	-0.09

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **-2 986 494.98** **-1.66**

Total des Instruments dérivés **-3 228 969.60** **-1.80**

Contrats de change à terme

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

IDR	12 075 500 000.00	USD	819 789.55	4.12.2020	34 830.38	0.02
INR	58 260 000.00	USD	786 213.60	4.12.2020	512.70	0.00
USD	1 631 749.84	PHP	78 900 000.00	4.12.2020	-8 952.32	-0.01
RUB	197 564 900.00	USD	2 496 776.11	4.12.2020	85 633.77	0.05
MYR	3 623 000.00	USD	870 704.16	4.12.2020	18 502.88	0.01
USD	1 341 966.48	BRL	7 710 000.00	4.12.2020	-89 456.12	-0.05
COP	6 598 211 000.00	USD	1 713 376.01	4.12.2020	126 378.49	0.07
USD	666 196.69	TWD	18 900 000.00	4.12.2020	3 265.59	0.00
CNY	9 105 000.00	USD	1 353 500.82	4.12.2020	29 538.90	0.02
USD	11 799 031.28	JPY	1 236 900 000.00	4.12.2020	-63 027.78	-0.04
EUR	1 485 000.00	NOK	16 512 309.00	4.12.2020	-88 006.87	-0.05
USD	36 087 413.12	EUR	30 845 000.00	4.12.2020	-810 352.51	-0.45
EUR	81 690 100.00	USD	95 574 141.23	4.12.2020	2 146 142.90	1.20
CHF	48 752 300.00	USD	53 263 389.51	4.12.2020	590 190.89	0.33
NOK	51 700 000.00	USD	5 477 785.83	4.12.2020	359 680.81	0.20
USD	103 792.01	CHF	95 000.00	4.12.2020	-1 148.48	0.00
USD	2 639 782.56	THB	81 970 000.00	4.12.2020	-69 932.19	-0.04
HUF	268 700 000.00	USD	860 838.85	4.12.2020	34 261.97	0.02
CZK	40 490 000.00	USD	1 759 705.65	4.12.2020	81 586.96	0.05
USD	2 938 213.71	SEK	26 050 000.00	4.12.2020	-108 696.42	-0.06
USD	5 126 471.22	ZAR	82 800 000.00	4.12.2020	-222 875.13	-0.12
USD	3 348 195.18	MXN	70 980 000.00	4.12.2020	-172 772.05	-0.10
USD	2 946 030.99	CAD	3 875 000.00	4.12.2020	-44 176.56	-0.03
PLN	6 510 000.00	USD	1 662 887.07	4.12.2020	74 049.33	0.04
USD	55 095.16	SGD	75 000.00	4.12.2020	-887.45	0.00
USD	5 702 622.38	GBP	4 395 000.00	4.12.2020	-164 966.32	-0.09

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

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

Contrats de change à terme (suite)

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

USD	88 923.63	AUD	125 000.00	4.12.2020	-3 183.66	0.00
USD	26 681 284.65	NZD	40 010 000.00	4.12.2020	-1 437 810.03	-0.80
GBP	630 000.00	JPY	85 560 174.00	4.12.2020	20 552.45	0.01
AUD	1 215 000.00	CHF	794 950.20	4.12.2020	17 151.22	0.01
BRL	4 855 470.00	USD	870 000.00	4.12.2020	31 456.49	0.02
USD	870 000.00	JPY	90 238 575.00	4.12.2020	4 598.35	0.00
USD	244 585.04	ZAR	3 860 000.00	4.12.2020	-4 792.70	0.00
NZD	685 000.00	USD	464 759.21	4.12.2020	16 659.93	0.01
USD	226 042.29	MXN	4 710 000.00	4.12.2020	-7 597.55	0.00
USD	2 564 884.90	EUR	2 161 800.00	4.12.2020	-21 128.71	-0.01
USD	130 864.02	EUR	110 000.00	4.12.2020	-721.46	0.00
USD	229 437.07	NOK	2 060 000.00	4.12.2020	-3 158.31	0.00
INR	63 760 400.00	USD	860 000.00	4.12.2020	1 002.12	0.00
AUD	1 200 000.00	NZD	1 281 180.00	4.12.2020	-16 185.40	-0.01
USD	170 039.11	ZAR	2 660 000.00	4.12.2020	-1 811.87	0.00
USD	171 747.06	PLN	655 000.00	4.12.2020	-3 013.82	0.00
USD	176 603.18	EUR	150 000.00	4.12.2020	-2 831.57	0.00
EUR	890 100.00	USD	1 051 396.80	4.12.2020	13 369.00	0.01
CAD	1 131 991.18	NZD	1 255 000.00	4.12.2020	-8 496.44	-0.01
AUD	1 185 000.00	NZD	1 250 037.54	4.12.2020	-5 351.33	0.00
EUR	1 541 589.41	CZK	40 490 000.00	4.12.2020	2 805.45	0.00
TRY	3 278 811.06	USD	430 000.00	4.12.2020	-10 980.74	-0.01
CHF	785 000.00	JPY	89 500 558.00	4.12.2020	8 815.75	0.00
NZD	300 000.00	EUR	175 513.17	4.12.2020	886.07	0.00
EUR	997 500.00	USD	1 177 937.78	4.12.2020	15 303.30	0.01
TRY	3 442 150.00	USD	430 000.00	4.12.2020	9 893.34	0.01
CAD	1 135 000.00	JPY	90 873 775.00	4.12.2020	4 348.06	0.00
USD	138 709.92	CNY	915 000.00	4.12.2020	-277.60	0.00
PHP	78 900 000.00	USD	1 640 332.64	4.12.2020	369.52	0.00
USD	1 638 765.42	PHP	78 900 000.00	7.1.2021	1 309.41	0.00
USD	889 516.33	MYR	3 623 000.00	4.12.2020	309.29	0.00
MYR	3 623 000.00	USD	889 297.99	7.1.2021	-894.08	0.00
USD	2 606 397.10	RUB	197 564 900.00	4.12.2020	23 987.22	0.01
USD	665 727.37	TWD	18 900 000.00	7.1.2021	1 450.69	0.00
TWD	18 900 000.00	USD	662 228.45	4.12.2020	702.65	0.00
USD	853 995.76	IDR	12 075 500 000.00	4.12.2020	-624.17	0.00
IDR	12 075 500 000.00	USD	852 127.58	7.1.2021	-2 267.75	0.00
INR	122 030 000.00	USD	1 645 163.46	7.1.2021	-1 982.68	0.00
USD	1 650 329.33	INR	122 020 400.00	4.12.2020	2 600.91	0.00
USD	1 244 680.85	CNY	8 190 000.00	4.12.2020	628.64	0.00
CNY	8 190 000.00	USD	1 241 285.24	7.1.2021	-892.98	0.00
BRL	2 854 530.00	USD	534 806.56	4.12.2020	-4 840.44	0.00
USD	535 480.25	BRL	2 860 000.00	7.1.2021	4 740.00	0.00
COP	6 598 211 000.00	USD	1 824 070.72	7.1.2021	12 751.07	0.01
USD	1 826 747.23	COP	6 598 211 000.00	4.12.2020	-13 007.27	-0.01
RUB	197 564 900.00	USD	2 596 941.22	11.1.2021	-25 726.97	-0.02
Total des Contrats de change à terme					357 438.77	0.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					15 118 094.24*	8.43
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 141 823.02	-1.19
Autres actifs et passifs					1 226 618.96	0.68
Total de l'Actif net					179 271 760.38	100.00

* Au 30 novembre 2020, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties à hauteur de 480 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Short Term Flexible (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		61 897 792.94	66 508 516.42	39 807 002.63
Catégorie (AUD hedged) F-acc¹	LU1991162741			
Actions en circulation		-	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		-	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		-	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc³	LU2073878865			
Actions en circulation		-	54 754.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	99.75	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	99.75	-
Catégorie (EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987			
Actions en circulation		1.1000	1.1000	1.1000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 123 428.62	3 051 254.40	3 053 138.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		3 130 300.16	3 051 254.40	3 053 138.47
Catégorie P-acc	LU0659916679			
Actions en circulation		32 232.1700	31 664.1040	64 046.8510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.99	86.64	84.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		89.19	86.64	84.74
Catégorie (AUD hedged) P-acc⁴	LU1991167542			
Actions en circulation		389 076.9980	412 627.7010	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		103.39	100.93	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		103.62	100.93	-
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0726085425			
Actions en circulation		11 020.5950	11 960.1580	13 493.3710
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		90.30	88.46	89.22
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		90.50	88.46	89.22
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0706127809			
Actions en circulation		153 769.8410	176 193.1270	221 918.0080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.17	100.00	100.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		102.39	100.00	100.42
Catégorie P-dist	LU0659904402			
Actions en circulation		10 656.9820	11 407.0280	11 107.4500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.24	73.47	73.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		74.40	73.47	73.13
Catégorie (EUR hedged) P-dist⁵	LU2251373150			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.74	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		100.96	-	-
Catégorie (AUD hedged) Q-acc⁴	LU1991167898			
Actions en circulation		34 466.9610	41 960.3070	-
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		103.89	101.25	-
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ²		104.12	101.25	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0718864688			
Actions en circulation		15 554.9030	17 198.9220	33 321.5820
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.49	102.10	102.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		104.72	102.10	102.18

¹ La catégorie d'actions (AUD hedged) F-acc était en circulation pour la période allant du 14.6.2019 au 19.6.2019

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-X-acc était en circulation pour la période allant du 13.11.2019 au 16.11.2020

⁴ Première VNI 14.6.2019

⁵ Première VNI 5.11.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	36.40
Nouvelle-Zélande	10.69
Canada	7.76
Afrique du Sud	4.22
Grande-Bretagne	3.40
Espagne	3.20
Japon	3.02
Chine	2.53
France	2.26
Mexique	1.98
Italie	1.76
Pays-Bas	1.47
Australie	1.38
Roumanie	1.28
Allemagne	1.24
Arabie saoudite	1.00
Kazakhstan	0.93
Ukraine	0.88
Supranationaux	0.73
Singapour	0.65
Irlande	0.65
Guatemala	0.53
Chili	0.50
Ghana	0.49
Suède	0.43
Luxembourg	0.41
Norvège	0.39
Mongolie	0.37
Nigéria	0.36
Uruguay	0.35
Kenya	0.35
Îles Vierges britanniques	0.34
Iles Caïmans	0.34
Indonésie	0.33
Brésil	0.33
Hong Kong	0.33
Colombie	0.33
Thaïlande	0.32
Oman	0.32
Costa Rica	0.30
Pologne	0.29
Sri Lanka	0.21
Danemark	0.20
Total	95.25

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	58.72
Banques & instituts de crédit	9.32
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.61
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	3.96
Télécommunications	2.58
Cantons, Etats fédéraux	2.14
Distribution d'énergie & d'eau	1.55
Pétrole	1.54
Equipement informatique et de réseau	1.48
Soins de santé & services sociaux	0.85
Diverses sociétés non classées	0.81
Villes, communes	0.79
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.76
Organisations supranationales	0.73
Assurances	0.73
Textiles, habillement & maroquinerie	0.58
Internet, logiciels et services informatiques	0.46
Trafic et transport	0.40
Tabac et boissons alcoolisées	0.40
Chimie	0.33
Bâtiment et matériaux de construction	0.22
Services divers	0.21
Industrie aéronautique et spatiale	0.08
Total	95.25

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	57 284 800.88
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	1 675 151.36
Total du Portefeuille-titres (note 1)	58 959 952.24
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 810 668.73
Autres liquidités (marges)	1 100 018.94
Créances sur souscriptions	95 091.19
Intérêts à recevoir sur titres	466 970.06
Intérêts à recevoir sur liquidités	5 498.90
Autres créances	59 207.82
Total de l'Actif	63 497 407.88
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-54 108.27
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-612 214.01
Perte non réalisé(e) sur swaps (note 1)	-276 268.02
Crédit en compte courant	-607 311.20
Engagements sur achats de titres (note 1)	-105.20
Engagements sur rachats	-20 709.04
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-20 763.85
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 131.46
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 003.89
Total des Provisions pour frais	-28 899.20
Total du Passif	-1 599 614.94
Actif net à la fin de la période	61 897 792.94

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	7 289.43
Intérêts sur titres	877 561.15
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	351 379.08
Revenus sur prêts de titres (note 12)	13 947.68
Autres revenus (note 4)	7 363.70
Total des Revenus	1 257 541.04
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-220 952.37
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-256 787.29
Taxe d'abonnement (note 3)	-16 055.85
Frais sur prêts de titres (note 12)	-5 579.07
Autres commissions et frais (note 2)	-2 963.51
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-929.11
Total des Charges	-503 267.20
Revenus/pertes net(te)s de placements	754 273.84
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	918 954.03
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 719.31
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 932.28
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 918 416.57
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	789 469.52
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	597 848.54
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 221 037.07
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	6 975 310.91
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 832 223.21
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 703.33
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-45 120.04
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 761 836.99
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	-824 037.76
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	199 525.09
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 174 836.00

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	66 508 516.42
Souscriptions	1 190 754.90
Rachats	-12 962 625.95
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-11 771 871.05
Dividendes versés	-13 688.43
Revenus/pertes net(te)s de placements	754 273.84
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 221 037.07
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	199 525.09
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 174 836.00
Actif net à la fin de la période	61 897 792.94

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	54 754.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-54 754.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.1000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.1000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 664.1040
Nombre d'actions émises	847.0070
Nombre d'actions rachetées	-278.9410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	32 232.1700
Catégorie	(AUD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	412 627.7010
Nombre d'actions émises	7 546.0980
Nombre d'actions rachetées	-31 096.8010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	389 076.9980
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 960.1580
Nombre d'actions émises	62.3380
Nombre d'actions rachetées	-1 001.9010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	11 020.5950
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	176 193.1270
Nombre d'actions émises	4 511.7580
Nombre d'actions rachetées	-26 935.0440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	153 769.8410
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 407.0280
Nombre d'actions émises	1.1980
Nombre d'actions rachetées	-751.2440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 656.9820
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(AUD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 960.3070
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 493.3460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 466.9610
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 198.9220
Nombre d'actions émises	11.9020
Nombre d'actions rachetées	-1 655.9210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 554.9030

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Global Short Term Flexible (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.20

¹ Voir note 5

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux fixe			
AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 3.70000% 15-28.08.22	500 000.00	390 405.23	0.63
AUD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	500 000.00	385 343.07	0.62
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	500 000.00	389 145.22	0.63
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	500 000.00	391 867.88	0.63
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	400 010.08	0.65
Total AUD		1 956 771.48	3.16
EUR			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	122 370.54	0.20
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	123 942.83	0.20
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	30 000.00	36 550.25	0.06
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	100 000.00	122 307.62	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	50 000.00	61 861.48	0.10
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	200 000.00	241 231.91	0.39
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	100 000.00	126 724.47	0.20
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	344 314.21	0.56
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	469 433.73	0.76
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.45000% 17-31.10.22	700 000.00	854 123.64	1.38
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	100 000.00	120 851.61	0.20
Total EUR		2 623 712.29	4.25
GBP			
GBP AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	100 000.00	141 115.32	0.23
GBP CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.25000% 20-21.01.23	100 000.00	134 594.40	0.21
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	200 000.00	277 856.19	0.45
Total GBP		553 565.91	0.89
NZD			
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	640 000.00	451 847.54	0.73
Total NZD		451 847.54	0.73
USD			
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	200 000.00	200 763.34	0.32
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	300 000.00	352 950.00	0.57
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	231 000.00	0.37
USD ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22	300 000.00	321 093.75	0.52
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	211 250.00	0.34
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	200 000.00	202 900.00	0.33
USD SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 20-30.03.22	130 000.00	130 911.30	0.21
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.20000% 18-23.04.21	200 000.00	201 930.00	0.33
Total USD		1 852 798.39	2.99
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		7 438 695.61	12.02
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 20-11.02.24	300 000.00	361 458.86	0.58
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	150 000.00	181 112.16	0.29
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	100 000.00	120 389.87	0.20
Total EUR		662 960.89	1.07
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		662 960.89	1.07
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	239 240.00	0.39
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	120 758.79	0.19
Total EUR		359 998.79	0.58
GBP			
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	150 000.00	220 476.30	0.36
Total GBP		220 476.30	0.36
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	200 000.00	207 539.32	0.33
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	200 000.00	201 638.00	0.33
Total USD		409 177.32	0.66
Total des Medium-Term Notes, taux variable		989 652.41	1.60
Obligations, taux fixe			
AUD			
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	500 000.00	382 812.00	0.62
Total AUD		382 812.00	0.62
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	3 700 000.00	2 893 132.18	4.67
Total CAD		2 893 132.18	4.67
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	745 078.53	1.20
Total CNY		745 078.53	1.20

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	100 000.00	11 961.09	0.02
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	100 000.00	167 640.25	0.27
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	600 000.00	778 322.91	1.26
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	126 712.03	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	400 000.00	548 206.98	0.89
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	430 000.00	580 101.98	0.94
Total EUR		2 212 945.24	3.58
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	200 000.00	289 709.59	0.47
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	147 238.57	0.24
Total GBP		436 948.16	0.71
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	136 000.00	746 422.85	1.21
Total MXN		746 422.85	1.21
NZD			
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	173 035.55	0.28
Total NZD		173 035.55	0.28
USD			
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 19-03.12.22	400 000.00	412 250.00	0.67
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	206 562.50	0.33
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	204 937.50	0.33
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21	100 000.00	100 501.89	0.16
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	100 000.00	111 953.00	0.18
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	200 000.00	201 026.00	0.33
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	221 000.00	0.36
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	150 000.00	150 515.62	0.24
Total USD		1 608 746.51	2.60
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	24 000 000.00	1 240 242.77	2.00
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	18 000 000.00	948 820.32	1.53
Total ZAR		2 189 063.09	3.53
Total des Obligations, taux fixe		11 388 184.11	18.40
Obligations, coupon zéro			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	650 000.00	784 062.81	1.27
Total EUR		784 062.81	1.27
Total des Obligations, coupon zéro		784 062.81	1.27
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	100 000.00	124 318.67	0.20
Total EUR		124 318.67	0.20
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 770 000.00	3 280 335.80	5.30
Total NZD		3 280 335.80	5.30
Total des Obligations, taux variable		3 404 654.47	5.50
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	3 800 000.00	4 235 218.56	6.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-15.05.22	3 100 000.00	3 189 730.43	5.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.10.21	160 000.00	162 762.50	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	1 600 000.00	1 721 124.96	2.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	1 100 000.00	1 173 562.50	1.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.06.27	910 000.00	906 089.84	1.47
Total USD		11 388 488.79	18.40
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		11 388 488.79	18.40
Bons du Trésor à moyen terme, taux variable			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 18-15.04.23	1 000 000.00	1 094 358.79	1.77
Total USD		1 094 358.79	1.77
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		1 094 358.79	1.77
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		49 005 882.04	79.17

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

Titres adossés à des actifs, taux fixe

USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE-144A 3.69000% 17-12.06.23	124 000.00	74 710.55	0.12
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	350 000.00	327 529.23	0.53
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.53000% 18-22.06.23	350 000.00	354 477.41	0.57
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	137 000.00	58 297.93	0.09

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	100 000.00	102 267.43	0.17
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	350 000.00	357 521.15	0.58
Total USD		1 274 803.70	2.06
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		1 274 803.70	2.06
Titres adossés à des hypothèques, taux fixe			
USD			
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	100 000.00	111 813.35	0.18
Total USD		111 813.35	0.18
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		111 813.35	0.18
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	200 000.00	215 852.48	0.35
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	175 000.00	166 669.40	0.27
USD BANK 2017-BNK9 VAR 17-01.11.54	150 000.00	170 633.84	0.28
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	200 000.00	187 477.84	0.30
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST VAR 18-01.02.51	100 000.00	113 769.50	0.18
USD CMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	138 947.10	0.22
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	98 889.92	0.16
USD JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SEC TRUST VAR 17-01.09.50	300 000.00	302 516.37	0.49
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.03.50	150 000.00	167 304.39	0.27
Total USD		1 562 060.84	2.52
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		1 562 060.84	2.52
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	128 970.22	0.21
Total EUR		128 970.22	0.21
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	160 000.00	165 647.76	0.27
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45000% 11-15.11.21	98 000.00	99 985.59	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	100 000.00	100 750.00	0.16
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 3.45000% 18-16.03.23	180 000.00	192 078.00	0.31
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	50 000.00	48 185.00	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	300 000.00	326 437.50	0.53
Total USD		933 083.85	1.51
Total des Billets, taux fixe		1 062 054.07	1.72
Medium-Term Notes, taux fixe			
AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	100 000.00	80 591.49	0.13
Total AUD		80 591.49	0.13
USD			
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 1.75000% 20-21.01.22	300 000.00	305 140.59	0.49
Total USD		305 140.59	0.49
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		385 732.08	0.62
Obligations, taux fixe			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	485 680.07	0.78
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	488 699.13	0.79
Total CAD		974 379.20	1.57
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	111 277.06	0.18
Total USD		111 277.06	0.18
Total des Obligations, taux fixe		1 085 656.26	1.75
Obligations, taux variable			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	120 000 000.00	1 153 802.66	1.87
Total JPY		1 153 802.66	1.87
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	500 000.00	543 714.19	0.88
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 560 000.00	2 619 264.76	4.23
Total NZD		3 162 978.95	5.11
USD			
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3M LIBOR+137.5BP 20-15.11.21	155 000.00	155 168.29	0.25
Total USD		155 168.29	0.25
Total des Obligations, taux variable		4 471 949.90	7.23
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		9 954 070.20	16.08
Total du Portefeuille-titres		58 959 952.24	95.25

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.20	-6.00	-40 551.18	-0.07
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.20	-5.00	-6 064.73	-0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.20	40.00	956.96	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.21	-14.00	-747.63	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 22.03.21	-12.00	-3 889.19	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	3.00	1 968.75	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-17.00	-2 656.25	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	5.00	3 125.00	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-20.00	-6 250.00	-0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-54 108.27	-0.09

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **-54 108.27** **-0.09**

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79125% 18-20.12.48	-40 000 000.00	-50 086.40	-0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	-37 629.92	-0.06
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	-152 070.43	-0.25
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MC 19-03.12.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.14124% 19-13.12.49	-400 000.00	-71 288.47	-0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.12.49			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.11600% 20-23.01.30	-6 500 000.00	-189 913.13	-0.31
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.91900% 20-10.02.30	-6 000 000.00	-143 656.47	-0.23
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.66500% 20-27.02.30	-4 500 000.00	-77 426.48	-0.12
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-27.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.34000% 20-06.03.30	-3 000 000.00	-26 292.55	-0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIBR 20-06.03.30			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.84500% 19-04.09.24	35 000 000.00	27 537.17	0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-04.09.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	15 000 000.00	6 025.65	0.01
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	2 000 000.00	28 488.00	0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	4 000 000.00	119 226.83	0.19
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	11 000 000.00	19 286.82	0.03
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	17 095.20	0.03
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	270 733.34	0.44
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-21.11.29			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.44500% 20-04.03.25	10 000 000.00	-18 899.36	-0.03
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-04.03.25			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.82000% 20-20.11.25	10 000 000.00	2 602.18	0.00
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-20.11.25			
Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			-276 268.02	-0.44

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **-276 268.02** **-0.44**

Total des Instruments dérivés **-330 376.29** **-0.53**

Contrats de change à terme

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

IDR	3 727 000 000.00	USD	253 021.05	4.12.2020	10 750.10	0.02
INR	18 920 000.00	USD	255 323.74	4.12.2020	166.50	0.00
RUB	55 383 500.00	USD	699 922.91	4.12.2020	24 005.77	0.04
USD	475 668.52	PHP	23 000 000.00	4.12.2020	-2 609.68	0.00
MYR	1 170 000.00	USD	281 182.41	4.12.2020	5 975.26	0.01
BRL	1 120 000.00	USD	194 941.95	4.12.2020	12 994.93	0.02
COP	1 913 720 000.00	USD	496 941.05	4.12.2020	36 654.34	0.06
USD	303 137.12	TWD	8 600 000.00	4.12.2020	1 485.93	0.00
USD	958 678.57	JPY	100 500 000.00	4.12.2020	-5 131.71	-0.01
EUR	400 000.00	NOK	4 447 760.00	4.12.2020	-23 705.55	-0.04
USD	7 068 238.37	CAD	9 300 000.00	4.12.2020	-108 259.75	-0.17
USD	8 745 450.25	EUR	7 475 000.00	4.12.2020	-196 381.43	-0.32
USD	81 941.06	CHF	75 000.00	4.12.2020	-906.69	0.00
NOK	13 170 000.00	USD	1 395 405.02	4.12.2020	91 624.68	0.15
HUF	78 850 000.00	USD	252 613.11	4.12.2020	10 054.18	0.02
USD	762 596.69	THB	23 680 000.00	4.12.2020	-20 202.45	-0.03
CZK	10 900 000.00	USD	473 716.76	4.12.2020	21 963.39	0.04
USD	798 562.50	SEK	7 080 000.00	4.12.2020	-29 542.06	-0.05
USD	2 073 496.63	ZAR	33 490 000.00	4.12.2020	-90 145.99	-0.15
USD	344 348.05	MXN	7 300 000.00	4.12.2020	-17 768.90	-0.03
PLN	1 740 000.00	USD	444 458.29	4.12.2020	19 791.99	0.03
USD	1 595 955.75	GBP	1 230 000.00	4.12.2020	-46 168.05	-0.07
USD	2 920 251.85	AUD	4 105 000.00	4.12.2020	-104 551.61	-0.17
USD	8 029 059.42	NZD	12 040 000.00	4.12.2020	-432 672.65	-0.70
NZD	45 000.00	USD	30 031.56	4.12.2020	1 594.52	0.00
GBP	65 000.00	USD	84 450.93	4.12.2020	2 327.97	0.00

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

Contrats de change à terme (suite)

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

CAD	140 000.00	USD	106 421.47	4.12.2020	1 611.84	0.00
JPY	6 500 000.00	USD	62 273.30	4.12.2020	62.69	0.00
EUR	35 000.00	USD	41 028.30	4.12.2020	839.81	0.00
GBP	200 000.00	JPY	27 161 960.00	4.12.2020	6 524.59	0.01
AUD	320 000.00	CHF	209 369.60	4.12.2020	4 517.19	0.01
BRL	1 283 630.00	USD	230 000.00	4.12.2020	8 316.08	0.01
USD	230 000.00	JPY	23 856 175.00	4.12.2020	1 215.65	0.00
USD	43 581.24	AUD	60 000.00	4.12.2020	-630.26	0.00
USD	74 387.59	MXN	1 550 000.00	4.12.2020	-2 500.25	0.00
USD	50 926.00	ZAR	780 000.00	4.12.2020	533.61	0.00
INR	17 052 200.00	USD	230 000.00	4.12.2020	268.01	0.00
AUD	320 000.00	NZD	341 648.00	4.12.2020	-4 316.10	-0.01
USD	64 934.63	EUR	55 000.00	4.12.2020	-858.11	0.00
USD	81 284.87	PLN	310 000.00	4.12.2020	-1 426.39	0.00
USD	66 131.80	GBP	50 000.00	4.12.2020	-621.20	0.00
USD	43 548.34	ZAR	680 000.00	4.12.2020	-383.49	0.00
USD	65 829.95	GBP	50 000.00	4.12.2020	-923.05	0.00
CAD	1 925 000.00	USD	1 470 063.77	4.12.2020	15 394.18	0.01
USD	51 115.89	AUD	70 000.00	4.12.2020	-464.19	0.00
USD	142 393.68	EUR	120 000.00	4.12.2020	-1 154.12	0.00
NZD	245 000.00	USD	168 875.56	4.12.2020	3 310.85	0.01
USD	91 520.06	NOK	830 000.00	4.12.2020	-2 195.56	0.00
CAD	293 145.13	NZD	325 000.00	4.12.2020	-2 200.27	0.00
AUD	320 000.00	NZD	337 562.88	4.12.2020	-1 445.08	0.00
EUR	414 999.37	CZK	10 900 000.00	4.12.2020	755.23	0.00
TRY	838 765.62	USD	110 000.00	4.12.2020	-2 809.03	0.00
CHF	205 000.00	JPY	23 372 757.00	4.12.2020	2 302.20	0.00
AUD	42 741 100.00	USD	31 472 708.17	21.1.2021	36 457.17	0.06
TRY	880 550.00	USD	110 000.00	4.12.2020	2 530.85	0.00
CHF	976 300.00	USD	1 072 969.16	21.1.2021	7 530.64	0.01
EUR	20 430 900.00	USD	24 321 801.46	21.1.2021	155 770.00	0.25
CAD	295 000.00	JPY	23 619 175.00	4.12.2020	1 130.11	0.00
AUD	469 500.00	USD	345 210.67	21.1.2021	909.41	0.00
USD	241 039.69	EUR	202 700.00	21.1.2021	-1 808.34	0.00
USD	477 713.62	PHP	23 000 000.00	7.1.2021	381.70	0.00
PHP	23 000 000.00	USD	478 170.48	4.12.2020	107.72	0.00
MYR	1 170 000.00	USD	287 187.04	7.1.2021	-288.73	0.00
USD	287 257.55	MYR	1 170 000.00	4.12.2020	99.88	0.00
USD	730 653.03	RUB	55 383 500.00	4.12.2020	6 724.35	0.01
USD	302 923.56	TWD	8 600 000.00	7.1.2021	660.10	0.00
TWD	8 600 000.00	USD	301 331.46	4.12.2020	319.73	0.00
IDR	3 727 000 000.00	USD	263 001.91	7.1.2021	-699.93	0.00
INR	35 980 000.00	USD	485 069.09	7.1.2021	-584.58	0.00
USD	263 578.50	IDR	3 727 000 000.00	4.12.2020	-192.65	0.00
USD	486 525.01	INR	35 972 200.00	4.12.2020	766.76	0.00
BRL	2 410 000.00	USD	451 226.36	7.1.2021	-3 994.19	-0.01
USD	450 328.81	BRL	2 403 630.00	4.12.2020	4 075.85	0.01
COP	1 913 720 000.00	USD	529 046.53	7.1.2021	3 698.27	0.01
USD	529 822.81	COP	1 913 720 000.00	4.12.2020	-3 772.58	-0.01
EUR	59 100.00	USD	70 697.07	21.1.2021	108.64	0.00
RUB	55 383 500.00	USD	728 002.26	11.1.2021	-7 212.06	-0.01
Total des Contrats de change à terme					-612 214.01	-0.99

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	3 910 687.67	6.32
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-607 311.20	-0.98
Autres actifs et passifs	577 054.53	0.93
Total de l'Actif net	61 897 792.94	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		20 979 812.44	41 959 931.19	9 715 432.80
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc¹	LU2045897803			
Actions en circulation		-	249 129.8430	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	90.31	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		-	90.31	-
Catégorie (EUR hedged) N-acc³	LU1706618268			
Actions en circulation		-	-	14 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	100.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	100.93
Catégorie P-acc³	LU1706617708			
Actions en circulation		-	-	14 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	105.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	-	105.63
Catégorie (EUR hedged) P-acc³	LU1706618003			
Actions en circulation		-	-	14 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	101.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	101.37
Catégorie P-mdist	LU1706617963			
Actions en circulation		259.0940	259.0940	15 210.8590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.08	87.71	98.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.08	87.71	98.56
Catégorie Q-acc	LU1706617880			
Actions en circulation		50.0000	50.0000	14 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.09	100.33	106.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		113.09	100.33	106.49
Catégorie (EUR hedged) Q-acc³	LU1706618185			
Actions en circulation		-	-	14 900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	102.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	102.19
Catégorie U-X-acc⁴	LU2028847254			
Actions en circulation		2 000.0000	2 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 474.63	9 256.62	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 474.63	9 256.62	-

¹ La catégorie d'actions (CHF hedged) I-X-acc était en circulation pour la période allant du 17.9.2019 au 21.8.2020

² Voir note 1

³ Les catégories d'actions (EUR hedged) N-acc, P-acc, (EUR hedged) P-acc et (EUR hedged) Q-acc étaient en circulation jusqu'au 7.11.2019

⁴ Première VNI 2.8.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	69.26
Luxembourg	9.11
Iles Caïmans	5.62
Canada	4.15
Colombie	1.54
Egypte	1.48
Irlande	1.47
Afrique du Sud	1.19
Oman	1.18
Pays-Bas	1.18
Allemagne	1.00
Grande-Bretagne	-0.01
Total	97.17

Répartition économique en % de l'actif net

Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	25.83
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.91
Fonds de placement	10.06
Banques & instituts de crédit	9.80
Gouvernements nationaux et centraux	6.18
Pétrole	5.29
Télécommunications	5.12
Diverses sociétés non classées	2.63
Trafic et transport	2.55
Distribution d'énergie & d'eau	2.08
Véhicules	1.72
Appareils et composants électriques	1.65
Industrie aéronautique et spatiale	1.06
Biens de consommation divers	1.05
Industrie minière, charbon et acier	1.05
Internet, logiciels et services informatiques	1.05
Chimie	0.99
Bâtiment et matériaux de construction	0.79
Sociétés publiques	0.52
Services divers	0.50
Restauration et loisirs	0.49
Villes, communes	0.48
Assurances	0.26
Industrie graphique, édition et médias	0.11
Total	97.17

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	20 148 717.86
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	237 206.19
Total du Portefeuille-titres (note 1)	20 385 924.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	275 284.28
Autres liquidités (marges)	49 296.28
Intérêts à recevoir sur titres	152 853.94
Autres créances	43 862.88
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	2 682.85
Bénéfice non réalisé(e) sur swaps (note 1)	99 824.11
Total de l'Actif	21 009 728.39
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-28 287.42
Crédit en compte courant	-44.54
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-15.45
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-317.95
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 250.59
Total des Provisions pour frais	-1 583.99
Total du Passif	-29 915.95
Actif net à la fin de la période	20 979 812.44

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	225.30
Intérêts sur titres	561 827.48
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	64 170.92
Revenus sur prêts de titres (note 12)	268.30
Autres revenus (note 4)	195 694.34
Total des Revenus	822 186.34
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-73 479.25
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-187.08
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 218.16
Frais sur prêts de titres (note 12)	-107.32
Autres commissions et frais (note 2)	-1 234.84
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-273.08
Total des Charges	-76 499.73
Revenus/pertes net(te)s de placements	745 686.61
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 161 850.40
Bénéfice/perte réalisé(e) sur options	-18 686.36
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	13 411.75
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-21 083.76
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	842 658.57
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-90 788.60
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	51 164.96
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-1 385 173.84
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-639 487.23
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 851 709.63
Plus-/moins-value non réalisée sur options	18 587.17
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-25 272.07
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-178 610.86
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	99 824.11
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	5 766 237.98
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 126 750.75

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	41 959 931.19
Rachats	-26 106 252.85
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-26 106 252.85
Dividendes versés	-616.65
Revenus/pertes net(te)s de placements	745 686.61
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-1 385 173.84
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	5 766 237.98
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 126 750.75
Actif net à la fin de la période	20 979 812.44

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	249 129.8430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-249 129.8430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	259.0940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	259.0940
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 000.0000

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			
Titres adossés à des actifs, taux variable			
USD			
USD BLUEMOUNT FUJI US CLO I LTD-144A 3M LIBOR+235BP 17-20.07.29	250 000.00	244 093.93	1.16
Total USD		244 093.93	1.16
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable		244 093.93	1.16
Billets, taux fixe			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	300 000.00	356 978.04	1.70
USD AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25	50 000.00	53 677.62	0.26
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	200 000.00	239 587.58	1.14
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	200 000.00	223 100.16	1.06
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	221 015.68	1.05
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	300 000.00	334 112.19	1.59
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	300 000.00	344 956.50	1.64
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	100 000.00	110 020.40	0.52
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	100 000.00	107 375.00	0.51
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	300 000.00	339 597.12	1.62
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.00000% 19-14.02.22	200 000.00	209 088.56	1.00
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	63 812.10	0.30
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	200 000.00	223 438.50	1.07
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.59600% 19-07.01.22	350 000.00	360 062.50	1.72
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	300 000.00	361 669.53	1.72
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	200 000.00	208 300.00	0.99
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	100 000.00	107 000.00	0.51
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	150 000.00	165 750.00	0.79
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	200 000.00	205 310.00	0.98
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22	250 000.00	248 750.00	1.19
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	200 000.00	220 246.00	1.05
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	200 000.00	247 250.00	1.18
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	22 000.00	22 467.50	0.11
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	200 000.00	211 000.00	1.01
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	100 000.00	114 250.00	0.54
USD SPRINT COMMUNICATIONS INC 6.00000% 12-15.11.22	200 000.00	215 250.00	1.03
USD TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	250 000.00	249 843.75	1.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	200 000.00	242 784.48	1.16
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.25000% 12-01.03.22	100 000.00	102 100.00	0.49
Total USD		6 108 793.21	29.12
Total des Billets, taux fixe		6 108 793.21	29.12
Billets, taux variable			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	200 000.00	225 216.60	1.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	300 000.00	344 014.80	1.64
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	350 000.00	396 697.28	1.89
Total USD		965 928.68	4.60
Total des Billets, taux variable		965 928.68	4.60
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	300 000.00	311 250.00	1.48
Total USD		311 250.00	1.48
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		311 250.00	1.48
Obligations, taux fixe			
USD			
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	300 000.00	323 728.14	1.55
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	211 980.81	1.01
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	122 127.18	0.58
USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	300 000.00	309 000.00	1.47
Total USD		966 836.13	4.61
Total des Obligations, taux fixe		966 836.13	4.61
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	750 000.00	735 468.75	3.51
Total USD		735 468.75	3.51
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		735 468.75	3.51
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		9 332 370.70	44.48

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

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

Titres adossés à des actifs, taux fixe

USD

USD	DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	100 000.00	101 388.70	0.48
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.03000% 18-17.01.23	100 000.00	29 746.88	0.14
Total USD			131 135.58	0.62

Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe

131 135.58 0.62

Titres adossés à des actifs, taux variable

USD

USD	CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+250BP 18-25.10.31	500 000.00	483 321.00	2.30
USD	LCM XX LP-144A 3M LIBOR+195BP 18-20.10.27	250 000.00	242 698.75	1.16
Total USD			726 019.75	3.46

Total des Titres adossés à des actifs, taux variable

726 019.75 3.46

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD

USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	200 000.00	206 225.92	0.98
Total USD			206 225.92	0.98

Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

206 225.92 0.98

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD

USD	ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	150 000.00	49 212.05	0.24
USD	BANK-SUB FLR 18-01.02.61	700 000.00	712 638.29	3.40
USD	BBCMS TRUST 2015-SRCH-144A FLR 15-06.08.35	600 000.00	648 416.52	3.09
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	563 336.24	2.69
USD	COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48	50 000.00	48 201.83	0.23
USD	COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49	300 000.00	304 901.76	1.45
USD	DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST-144A VAR 18-01.08.58	350 000.00	101 085.55	0.48
USD	JPMBB COMMERCIAL MORTGA SEC TRUST VAR 15-01.12.48	600 000.00	632 574.60	3.02
USD	JPMDB COMMERCIAL MOTGE SECURITIES TRST FLR 17-01.10.50	300 000.00	309 334.56	1.47
USD	MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	225 000.00	231 397.53	1.10
USD	MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRIL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	540 000.00	535 248.43	2.55
USD	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN-144A VAR 18-01.11.48	415 000.00	201 812.07	0.96
Total USD			4 338 159.43	20.68

Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable

4 338 159.43 20.68

Billets, taux fixe

USD

USD	ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	220 000.00	207 900.00	0.99
USD	BURLINGTON RESOURCES LLC 7.20000% 01-15.08.31	225 000.00	331 799.33	1.58
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	250 000.00	285 612.18	1.36
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	300 000.00	326 038.62	1.56
USD	GLENOCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	200 000.00	220 494.34	1.05
USD	GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	200 000.00	220 500.00	1.05
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	200 000.00	214 823.24	1.03
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	200 000.00	199 500.00	0.95
USD	MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	300 000.00	333 526.14	1.59
USD	NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	150 000.00	127 405.50	0.61
USD	NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	200 000.00	221 000.00	1.05
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	200 000.00	208 490.00	0.99
USD	QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	100 000.00	105 250.00	0.50
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	100 000.00	103 588.00	0.49
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	375 000.00	435 482.55	2.08
Total USD			3 541 409.90	16.88

Total des Billets, taux fixe

3 541 409.90 16.88

Obligations municipales à taux fixe

USD

USD	CALIFORNIA STATE DEPT OF WATER RESOURCE 1.66000% 20-15.11.31	100 000.00	101 364.00	0.48
USD	NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 2.65700% 20-15.02.28	35 000.00	36 958.60	0.18
Total USD			138 322.60	0.66

Total des Obligations municipales à taux fixe

138 322.60 0.66

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

9 081 273.18 43.28

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

Obligations municipales à taux fixe

USD

USD	CALIFORNIA STATE DEPT OF WATER RESOURCE 1.78900% 20-01.12.35	75 000.00	72 732.75	0.35
Total USD			72 732.75	0.35

Total des Obligations municipales à taux fixe

72 732.75 0.35

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

72 732.75 0.35

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

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

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	85.00	1 042 539.45	4.97
USD	UBS LUX BOND SICAV-CHINA FIXED INCOME (RMB)(USD HGD) U-X-ACC	85.00	867 933.30	4.14
Total Luxembourg			1 910 472.75	9.11

Total des Fonds d'investissement, ouvert **1 910 472.75** **9.11**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée **1 910 472.75** **9.11**

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD

USD	BARCLAYS/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 20-16.12.20	-750 000.00	-207.30	0.00
USD	JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-1 500 000.00	-3 329.70	-0.02
USD	JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-1 500 000.00	-4 532.85	-0.02
USD	GOLDMAN SACH/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 105.00000 21-20.01.21	-750 000.00	-2 855.48	-0.01
Total USD			-10 925.33	-0.05

Total des Options sur autres swaps, classic-styled **-10 925.33** **-0.05**

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **-10 925.33** **-0.05**

Total du Portefeuille-titres **20 385 924.05** **97.17**

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.03.21	-3.00	35.89	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.21	-2.00	-587.42	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.21	3.00	703.13	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	10.00	2 531.25	0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			2 682.85	0.01

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **2 682.85** **0.01**

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

Credit Default Swaps*

USD	ICF/CDX.NA.HY.35-V1 CDI REC 5.00000% 20-20.12.25	1 000 000.00	99 824.11	0.48
Total des Credit Default Swaps			99 824.11	0.48

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **99 824.11** **0.48**

Total des Instruments dérivés **102 506.96** **0.49**

Contrats de change à terme

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

INR	57 000 000.00	USD	768 629.14	17.12.2020	564.17	0.01
USD	830 556.82	THB	26 000 000.00	17.12.2020	-28 851.59	-0.14
Total des Contrats de change à terme					-28 287.42	-0.13

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **324 580.56** **1.55**

Crédit en compte courant et autres engagements à court terme **-44.54** **0.00**

Autres actifs et passifs **195 132.83** **0.92**

Total de l'Actif net **20 979 812.44** **100.00**

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		911 336 927.01	604 427 049.91	607 137 667.02
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Actions en circulation		400.0000	400.0000	400.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		120.15	113.05	116.40
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		120.15	113.05	116.40
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Actions en circulation		49 255.0000	49 270.0000	94 493.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		123.68	118.40	121.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		123.68	118.40	121.35
Catégorie I-A1-acc	LU0849031918			
Actions en circulation		71 740.1050	71 740.1050	67 275.9230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.77	121.38	121.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.77	121.38	121.34
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Actions en circulation		38 728.1470	37 437.4670	74 464.8520
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		110.13	103.69	106.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		110.13	103.69	106.86
Catégorie I-A2-acc	LU0838526746			
Actions en circulation		734.2540	734.2540	65 136.4540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.82	121.40	121.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.82	121.40	121.32
Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Actions en circulation		256 566.0010	252 531.0880	90 923.4790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.44	103.83	106.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		108.44	103.83	106.48
Catégorie (EUR hedged) I-A3-qdist²	LU2095324419			
Actions en circulation		1 000 000.0000	1 000 000.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.12	94.10	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.12	94.10	-
Catégorie I-B-acc	LU0913264429			
Actions en circulation		169 278.7060	114 668.7460	706.7460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		132.12	123.25	122.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		132.12	123.25	122.55
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Actions en circulation		107 769.0040	68 003.8060	104 525.3870
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.31	108.01	110.20
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.31	108.01	110.20
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist³	LU2191347462			
Actions en circulation		2 223 132.7880	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.11	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.11	-	-
Catégorie I-X-acc	LU0912930210			
Actions en circulation		456 623.8070	496 910.8850	569 708.2820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		127.36	118.77	118.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		127.36	118.77	118.02
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235			
Actions en circulation		251 470.4980	252 514.6590	355 901.8440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.67	100.90	102.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.67	100.90	102.88
Catégorie I-X-UKdist⁴	LU1336831943			
Actions en circulation		73 254.8710	73 889.4670	72 575.9610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.13	97.70	102.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.13	97.70	102.64
Catégorie (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Actions en circulation		0.4000	0.4000	0.4000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 665 123.28	3 513 126.73	3 609 344.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		3 665 123.28	3 513 126.73	3 609 344.88
Catégorie K-B-mdist⁴	LU2204823756			
Actions en circulation		132 267.5700	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.02	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.02	-	-
Catégorie K-X-acc	LU1525457625			
Actions en circulation		39 870.2750	152 138.0510	152 138.0510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.62	112.50	111.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.62	112.50	111.84

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc LU1856010993				
Actions en circulation		14 971.6990	62 449.8950	16 375.3740
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.09	100.35	102.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.09	100.35	102.36
Catégorie (EUR hedged) N-dist LU0843236083				
Actions en circulation		22 088.7080	26 887.4500	23 148.6840
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		75.95	76.21	82.26
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		75.95	76.21	82.26
Catégorie P-acc LU0577855355				
Actions en circulation		551 481.3550	606 634.4750	718 688.3460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		131.86	123.78	124.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		131.86	123.78	124.60
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0577855785				
Actions en circulation		353 876.7390	387 677.7760	489 348.4600
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		113.23	106.98	111.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		113.23	106.98	111.05
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0577855942				
Actions en circulation		603 805.5920	682 001.0940	898 797.0720
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.52	112.02	115.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		116.52	112.02	115.74
Catégorie P-mdist LU0590765581				
Actions en circulation		111 764.3140	119 133.6090	131 028.7020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.76	77.71	82.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		80.76	77.71	82.38
Catégorie (EUR hedged) P-qdist LU1669357847				
Actions en circulation		5 375.6600	5 375.6600	5 713.0740
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		88.92	87.07	93.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		88.92	87.07	93.77
Catégorie Q-acc LU1240776721				
Actions en circulation		265 371.2010	266 206.6660	389 721.2880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.32	111.70	111.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.32	111.70	111.84
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240776218				
Actions en circulation		242 345.2590	260 419.9280	314 993.9060
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		104.92	98.86	102.07
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		104.92	98.86	102.07
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0577855512				
Actions en circulation		239 073.9980	260 154.8430	425 382.6140
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		124.25	119.10	122.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		124.25	119.10	122.40
Catégorie Q-dist LU0803109510				
Actions en circulation		8 144.9710	11 324.9710	18 157.9710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.72	85.35	89.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.72	85.35	89.58
Catégorie Q-mdist LU1240776994				
Actions en circulation		15 652.9030	15 652.9050	25 620.7960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.29	90.50	95.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.29	90.50	95.44

¹ Voir note 1

² Première VNI 22.1.2020

³ Première VNI 30.6.2020

⁴ Première VNI 31.7.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	74.29
Canada	6.30
Grande-Bretagne	3.64
France	1.75
Pays-Bas	1.41
Luxembourg	1.39
Irlande	1.36
Allemagne	0.92
Curaçao	0.77
Japon	0.72
Italie	0.64
Danemark	0.59
Multinationaux	0.49
Suède	0.36
Australie	0.28
Chine	0.04
Pologne	0.02
Total	94.97

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	27.77
Télécommunications	9.49
Soins de santé & services sociaux	7.47
Gouvernements nationaux et centraux	4.94
Bâtiment et matériaux de construction	4.69
Internet, logiciels et services informatiques	3.99
Pétrole	3.95
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.09
Machines et appareils	2.62
Services divers	2.31
Distribution d'énergie & d'eau	2.25
Véhicules	2.19
Industrie de conditionnement	2.04
Industrie graphique, édition et médias	1.96
Banques & instituts de crédit	1.71
Restauration et loisirs	1.61
Alimentation & softs	1.61
Appareils et composants électriques	1.49
Equipement informatique et de réseau	1.34
Trafic et transport	1.29
Biens de consommation divers	1.26
Textiles, habillement & maroquinerie	0.92
Immobilier	0.91
Industrie aéronautique et spatiale	0.90
Diverses sociétés non classées	0.80
Agriculture et pêche	0.70
Environnement et recyclage	0.65
Chimie	0.60
Fonds de placement	0.42
Total	94.97

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	864 647 416.84
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	847 100.08
Total du Portefeuille-titres (note 1)	865 494 516.92
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	22 855 181.48
Autres liquidités (marges)	437 587.79
Créances sur achats de titres (note 1)	1 819 759.17
Créances sur souscriptions	214 992.90
Intérêts à recevoir sur titres	11 770 102.56
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	4 597 747.19
Bénéfice non réalisé(e) sur swaps (note 1)	5 224 483.53
Total de l'Actif	912 414 371.54
Passif	
Crédit en compte courant	-1 321.50
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-11.42
Engagements sur rachats	-852 168.89
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-181 734.88
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-37 086.03
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-5 121.81
Total des Provisions pour frais	-223 942.72
Total du Passif	-1 077 444.53
Actif net à la fin de la période	911 336 927.01

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	75.99
Intérêts sur titres	20 290 099.92
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	1 373 517.11
Revenus sur prêts de titres (note 12)	7 978.85
Autres revenus (note 4)	3 015 033.94
Total des Revenus	24 686 705.81
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-722 867.28
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 275 944.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-115 486.33
Frais sur prêts de titres (note 12)	-3 191.54
Autres commissions et frais (note 2)	-38 407.42
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-31 334.90
Total des Charges	-3 187 232.41
Revenus/pertes net(te)s de placements	21 499 473.40
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-7 320 127.83
Bénéfice/perte réalisé(e) sur options	237 888.00
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	37 360 329.58
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-860 245.57
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	2 348 468.15
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	31 766 312.33
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	53 265 785.73
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	28 848 486.75
Plus-/moins-value non réalisée sur options	161 717.82
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 337 935.45
Plus-/moins-value non réalisée sur swaps	5 218 060.67
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	30 890 329.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	84 156 115.52

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	604 427 049.91
Souscriptions	415 804 704.33
Rachats	-189 497 020.77
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	226 307 683.56
Dividendes versés	-3 553 921.98
Revenus/pertes net(te)s de placements	21 499 473.40
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	31 766 312.33
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	30 890 329.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	84 156 115.52
Actif net à la fin de la période	911 336 927.01

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	400.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	400.0000
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 270.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	49 255.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 740.1050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	71 740.1050
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 437.4670
Nombre d'actions émises	8 593.6120
Nombre d'actions rachetées	-7 302.9320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 728.1470
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	734.2540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	734.2540
Catégorie	(EUR hedged) I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	252 531.0880
Nombre d'actions émises	339 403.5360
Nombre d'actions rachetées	-335 368.6230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	256 566.0010
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 000 000.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	114 668.7460
Nombre d'actions émises	54 609.9600
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	169 278.7060
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	68 003.8060
Nombre d'actions émises	107 769.0040
Nombre d'actions rachetées	-68 003.8060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	107 769.0040
Catégorie	(EUR hedged) I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	2 223 132.7880
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 223 132.7880
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	496 910.8850
Nombre d'actions émises	2 788.5420
Nombre d'actions rachetées	-43 075.6200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	456 623.8070

Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	252 514.6590
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 044.1610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	251 470.4980
Catégorie	I-X-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 889.4670
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-634.5960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 254.8710
Catégorie	(EUR hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.4000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.4000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	132 267.5700
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 267.5700
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	152 138.0510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-112 267.7760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 870.2750
Catégorie	(EUR hedged) K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	62 449.8950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-47 478.1960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 971.6990
Catégorie	(EUR hedged) N-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 887.4500
Nombre d'actions émises	816.0430
Nombre d'actions rachetées	-5 614.7850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 088.7080
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	606 634.4750
Nombre d'actions émises	3 828.2370
Nombre d'actions rachetées	-58 981.3570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	551 481.3550
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	387 677.7760
Nombre d'actions émises	1 017.8370
Nombre d'actions rachetées	-34 818.8740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	353 876.7390
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	682 001.0940
Nombre d'actions émises	4 597.4700
Nombre d'actions rachetées	-82 792.9720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	603 805.5920
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 133.6090
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 469.2950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	111 764.3140
Catégorie	(EUR hedged) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 375.6600
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 375.6600
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	266 206.6660
Nombre d'actions émises	14 121.9500
Nombre d'actions rachetées	-14 957.4150
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	265 371.2010
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	260 419.9280
Nombre d'actions émises	1 754.0930
Nombre d'actions rachetées	-19 828.7620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	242 345.2590
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	260 154.8430
Nombre d'actions émises	615 423.1280
Nombre d'actions rachetées	-636 503.9730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	239 073.9980

Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 324.9710
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 180.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 144.9710
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 652.9050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.0020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 652.9030

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
(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) P-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.84
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.78

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par action
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
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
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

¹ Voir note 5

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 045 856.00	4 073 282.87	0.44
Total GBP		4 073 282.87	0.44
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	1 525 000.00	1 627 937.50	0.18
Total USD		1 627 937.50	0.18
Total des Billets, taux variable		11 059 723.63	1.21
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22	2 505 000.00	2 636 512.50	0.29
Total USD		2 636 512.50	0.29
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		2 636 512.50	0.29
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	5 170 000.00	5 985 106.48	0.66
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.12500% 20-15.02.25	2 000 000.00	2 304 005.60	0.25
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	2 690 000.00	3 247 703.34	0.36
Total EUR		11 536 815.42	1.27
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	3 500 000.00	4 789 489.54	0.52
Total GBP		4 789 489.54	0.52
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	13 275 762.74	1.46
USD CANPACK SA AND EASTERN PA-144A 3.12500% 20-01.11.25	205 000.00	208 075.00	0.02
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	2 925 000.00	3 274 625.25	0.36
Total USD		16 758 462.99	1.84
Total des Obligations, taux fixe		33 084 767.95	3.63
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	4 575 000.00	5 441 782.30	0.60
Total EUR		5 441 782.30	0.60
Total des Obligations, taux variable		5 441 782.30	0.60
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 20-31.07.22	45 000 000.00	44 987 695.20	4.94
Total USD		44 987 695.20	4.94
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		44 987 695.20	4.94
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		461 040 896.84	50.59

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

Billets, taux fixe

EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 000 000.00	2 579 404.34	0.28
Total EUR		2 579 404.34	0.28
USD			
USD ALBERTSONS COS INC/SAFEWAY INC-144A 3.25000% 20-15.03.26	1 945 000.00	1 965 111.30	0.22
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.02.23	7 750 000.00	7 943 750.00	0.87
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	3 775 000.00	3 911 843.75	0.43
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	4 920 000.00	5 122 950.00	0.56
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	4 990 000.00	5 297 683.40	0.58
USD BOMBARDIER INC-144A 6.12500% 13-15.01.23	3 225 000.00	3 015 375.00	0.33
USD CALPINE CORP-144A 5.25000% 16-01.06.26	3 946 000.00	4 088 253.30	0.45
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	8 700 000.00	9 015 375.00	0.99
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 375 000.00	2 473 562.50	0.27
USD CENOVUS ENERGY INC 3.00000% 12-15.08.22	2 250 000.00	2 255 928.30	0.25
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	13 100 000.00	13 844 342.00	1.52
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 150 000.00	1 208 937.00	0.13
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	2 480 000.00	2 545 100.00	0.28
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 475 000.00	3 565 211.00	0.39
USD COMMSCOPE INC-144A 5.50000% 19-01.03.24	4 400 000.00	4 521 000.00	0.50
USD COTT HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.04.25	5 115 000.00	5 287 631.25	0.58
USD CROWN AMERICAS LLC 4.50000% 13-15.01.23	6 500 000.00	6 857 500.00	0.75
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	5 260 000.00	5 693 950.00	0.63
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	2 765 000.00	2 803 018.75	0.31
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	4 677 000.00	4 686 354.00	0.51
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.50000% 20-20.10.25	815 000.00	860 345.37	0.09
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	4 050 000.00	4 626 917.24	0.51
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.75000% 17-15.05.22	2 425 000.00	2 486 207.00	0.27
USD GANNETT CO INC-144A 5.50000% 14-15.09.2024	1 678 000.00	1 711 560.00	0.19
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	6 320 000.00	6 604 400.00	0.73
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.00000% 17-15.05.22	7 750 000.00	7 943 750.00	0.87

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD HANESBRANDS INC-144A 4.62500% 16-15.05.24	3 915 000.00	4 115 643.75	0.45
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	2 000 000.00	2 128 760.00	0.23
USD HD SUPPLY INC-144A 5.37500% 18-15.10.26	1 795 000.00	1 902 700.00	0.21
USD HILCORP ENERGY LP/FINANCE CO-144A 5.00000% 14-01.12.24	675 000.00	658 125.00	0.07
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	4 845 000.00	4 990 350.00	0.55
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.87500% 14-01.08.21	2 299 000.00	2 293 252.50	0.25
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	3 825 000.00	3 815 437.50	0.42
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 16-01.11.26	6 117 000.00	6 361 680.00	0.70
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	2 365 000.00	2 796 612.50	0.31
USD LENNAR CORP 6.25000% 18-15.12.21	3 590 000.00	3 690 520.00	0.41
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	4 235 000.00	4 520 862.50	0.50
USD MATTEL INC 3.15000% 13-15.03.23	3 473 000.00	3 511 706.59	0.39
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	3 200 000.00	3 216 000.00	0.35
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	5 255 000.00	5 361 413.75	0.59
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	4 180 000.00	4 456 925.00	0.49
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	4 200 000.00	4 493 076.00	0.49
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25	3 945 000.00	4 041 179.10	0.44
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	4 306 000.00	4 467 475.00	0.49
USD NAVIENT CORP 6.62500% 16-26.07.21	5 700 000.00	5 828 250.00	0.64
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	6 045 000.00	6 762 843.75	0.74
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 575 000.00	1 771 882.88	0.19
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	7 200 000.00	7 956 000.00	0.87
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	466 000.00	463 670.00	0.05
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	5 829 000.00	5 829 000.00	0.64
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	4 095 000.00	4 105 237.50	0.45
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	4 121 000.00	4 127 181.50	0.45
USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23	6 085 000.00	6 237 125.00	0.68
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	6 715 000.00	7 218 625.00	0.79
USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23	2 730 000.00	2 617 442.10	0.29
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	6 057 000.00	6 480 990.00	0.71
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.00000% 16-15.08.26	8 760 000.00	9 088 500.00	1.00
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	840 000.00	860 815.20	0.09
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	5 175 000.00	5 323 781.25	0.58
USD SEALED AIR CORP-144A 5.25000% 13-01.04.23	2 925 000.00	3 110 591.25	0.34
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 8.00000% 09-15.11.21	3 620 000.00	3 846 575.80	0.42
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 5.62500% 14-01.08.24	4 250 000.00	4 330 325.00	0.48
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	3 300 000.00	3 432 000.00	0.38
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	6 583 000.00	6 681 745.00	0.73
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	8 355 000.00	8 654 777.40	0.95
USD TAYLOR MOR/MOR HOLDINGS II INC-144A 5.62500% 14-01.03.24	1 780 000.00	1 904 600.00	0.21
USD TEGNA INC-144A 4.75000% 20-15.03.26	4 945 000.00	5 247 881.25	0.58
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 19-01.09.24	3 970 000.00	4 105 774.00	0.45
USD TENNANT CO 5.62500% 18-01.05.25	3 875 000.00	4 020 312.50	0.44
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.25000% 17-31.01.23	9 501 000.00	9 809 782.50	1.08
USD TRANSDIGM INC-144A 8.00000% 20-15.12.25	3 100 000.00	3 386 750.00	0.37
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	1 640 000.00	1 789 568.00	0.20
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	3 125 000.00	3 220 312.50	0.35
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	8 125 000.00	8 926 937.50	0.98
USD VALVOLINE INC 4.37500% 17-15.08.25	3 469 000.00	3 586 286.89	0.39
USD VIDEOTRON LTD-144A 5.37500% 14-15.06.24	6 125 000.00	6 800 036.25	0.75
USD VIDEOTRON LTEE 5.00000% 12-15.07.22	4 000 000.00	4 205 000.00	0.46
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-144A 7.87500% 16-15.10.21	95 000.00	7 006.25	0.00
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 235 000.00	6 523 992.25	0.72
USD WILLIAM CARTER CO-144A 5.50000% 20-15.05.25	2 000 000.00	2 120 000.00	0.23
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	1 300 000.00	1 400 750.00	0.15
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 17-01.12.25	2 925 000.00	3 052 530.00	0.34
Total USD		361 992 654.37	39.72
Total des Billets, taux fixe		364 572 058.71	40.00
Obligations, taux fixe			
USD			
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	4 500 000.00	4 612 500.00	0.51
Total USD		4 612 500.00	0.51
Total des Obligations, taux fixe		4 612 500.00	0.51
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		369 184 558.71	40.51
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	4 200 000.00	4 440 975.00	0.49
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	3 075 000.00	3 255 656.25	0.36
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	4 845 000.00	5 026 687.50	0.55
USD COMMERCIAL METALS CO 5.75000% 19-15.04.26	2 055 000.00	2 137 200.00	0.23
USD IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	1 500 000.00	1 609 059.00	0.17
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.50000% 16-30.09.22	3 275 000.00	3 616 320.50	0.40
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 100 000.00	2 349 444.30	0.26
Total USD		22 435 342.55	2.46
Total des Billets, taux fixe		22 435 342.55	2.46
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		22 435 342.55	2.46

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

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD				
USD	JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 4.62500% 20-15.06.25	4 380 000.00	4 577 100.00	0.50
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	2 905 000.00	3 122 875.00	0.34
USD	VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	5 215 000.00	5 319 300.00	0.59
Total USD			13 019 275.00	1.43

Total des Billets, taux fixe		13 019 275.00	1.43
-------------------------------------	--	----------------------	-------------

Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		13 019 275.00	1.43
---	--	----------------------	-------------

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD				
USD	JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-35 400 000.00	-78 580.92	-0.01
USD	JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-35 400 000.00	-106 975.26	-0.01
Total USD			-185 556.18	-0.02

Total des Options sur autres swaps, classic-styled		-185 556.18	-0.02
---	--	--------------------	--------------

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-185 556.18	-0.02
---	--	--------------------	--------------

Total du Portefeuille-titres		865 494 516.92	94.97
-------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Instruments dérivés

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

Credit Default Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.HY.34 CDI REC 5.00000% 20-20.06.25	53 360 000.00	5 224 483.53	0.57
Total des Credit Default Swaps			5 224 483.53	0.57

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		5 224 483.53	0.57
---	--	---------------------	-------------

Total des Instruments dérivés		5 224 483.53	0.57
--------------------------------------	--	---------------------	-------------

Contrats de change à terme

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

USD	10 616 025.88	GBP	8 020 000.00	14.1.2021	-98 133.91	-0.01
CHF	69 399 200.00	USD	76 351 072.00	14.1.2021	440 281.18	0.05
USD	51 846 349.38	EUR	43 625 000.00	14.1.2021	-411 558.43	-0.05
EUR	495 591 700.00	USD	588 988 433.82	14.1.2021	4 675 414.23	0.51
USD	834 688.32	CHF	761 800.00	14.1.2021	-8 255.88	0.00
Total des Contrats de change à terme					4 597 747.19	0.50

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		23 292 769.27	2.56
---	--	----------------------	-------------

Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-1 321.50	0.00
---	--	------------------	-------------

Autres actifs et passifs		12 728 731.60	1.40
---------------------------------	--	----------------------	-------------

Total de l'Actif net		911 336 927.01	100.00
-----------------------------	--	-----------------------	---------------

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term EUR Corporates (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en EUR		711 862 874.78	466 675 112.40	735 980 089.73
Catégorie F-acc	LU0396349291			
Actions en circulation		213 041.8540	247 018.3020	898 966.0330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.67	99.05	99.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.67	99.05	99.90
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Actions en circulation		151 119.1850	143 926.8110	96 409.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.12	98.63	100.01
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		100.12	98.63	99.96
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Actions en circulation		78 067.2160	73 830.6210	81 266.4690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		112.52	110.18	108.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		112.52	110.18	108.45
Catégorie I-A1-acc	LU0396349614			
Actions en circulation		73 242.6970	71 656.8260	190 876.3300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.61	103.00	104.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.61	103.00	104.03
Catégorie I-A3-acc	LU0396350117			
Actions en circulation		67 504.4100	67 504.4100	67 504.4100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.33	113.47	114.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		115.33	113.47	114.44
Catégorie I-B-acc	LU0396350380			
Actions en circulation		287 540.5710	744 572.6000	747 902.0790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.92	104.04	104.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.92	104.04	104.65
Catégorie (USD hedged) I-B-acc²	LU2249632626			
Actions en circulation		74 846.0470	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.14	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.14	-	-
Catégorie I-B-dist³	LU2191343800			
Actions en circulation		3 098 584.1950	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.30	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.30	-	-
Catégorie I-X-acc	LU0396350547			
Actions en circulation		824 440.4530	834 800.3520	1 660 486.5150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.31	117.20	117.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		119.31	117.20	117.82
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Actions en circulation		1 347 979.7020	1 519 994.2620	1 590 001.3330
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.97	111.11	112.26
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		112.97	111.11	112.20
Catégorie (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Actions en circulation		58 992.0590	55 318.4830	58 547.3740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.46	112.87	110.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.46	112.87	110.69
Catégorie P-acc	LU0151774626			
Actions en circulation		302 651.4120	324 638.5190	554 994.5130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		122.92	121.29	123.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		122.92	121.29	123.06
Catégorie Q-acc	LU0396349457			
Actions en circulation		132 055.2470	137 497.4290	730 215.2870
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.24	111.54	112.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		113.24	111.54	112.71
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Actions en circulation		732.3020	1 240.3020	1 222.3020
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		11 296.14	11 110.27	11 225.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		11 296.14	11 110.27	11 219.41

¹ Voir note 1

² Première VNI 11.11.2020

³ Première VNI 30.6.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Pays-Bas	22.56
France	19.34
Etats-Unis	13.59
Grande-Bretagne	8.34
Allemagne	7.23
Australie	5.36
Espagne	4.41
Suède	4.03
Finlande	3.60
Italie	2.22
Belgique	2.04
Norvège	1.77
Luxembourg	1.68
Guernesey	1.08
Canada	0.50
Japon	0.43
Autriche	0.29
Suisse	0.21
Total	98.68

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	46.59
Etablissements financiers et sociétés de participation	27.81
Télécommunications	6.40
Assurances	2.62
Alimentation & softs	2.32
Distribution d'énergie & d'eau	1.95
Pétrole	1.89
Bâtiment et matériaux de construction	1.65
Tabac et boissons alcoolisées	1.53
Appareils et composants électriques	1.12
Equipement informatique et de réseau	0.89
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.85
Véhicules	0.82
Services divers	0.68
Trafic et transport	0.58
Internet, logiciels et services informatiques	0.58
Chimie	0.26
Immobilier	0.14
Total	98.68

Etat des actifs nets

EUR

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	708 530 149.10
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	-6 053 785.13
Total du Portefeuille-titres (note 1)	702 476 363.97
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	7 999 017.88
Créances sur achats de titres (note 1)	3 889 788.71
Créances sur souscriptions	15 379.55
Intérêts à recevoir sur titres	7 410 507.20
Total de l'Actif	721 791 057.31
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	-2 516 554.28
Engagements sur rachats	-7 345 295.73
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-32 155.46
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-15 258.18
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-18 918.88
Total des Provisions pour frais	-66 332.52
Total du Passif	-9 928 182.53
Actif net à la fin de la période	711 862 874.78

Etat des opérations

EUR

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Intérêts sur titres	6 006 562.92
Revenus sur prêts de titres (note 12)	121 134.58
Autres revenus (note 4)	717 243.70
Total des Revenus	6 844 941.20
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-395 934.30
Taxe d'abonnement (note 3)	-46 689.63
Frais sur prêts de titres (note 12)	-48 453.83
Autres commissions et frais (note 2)	-30 103.65
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-14 467.44
Total des Charges	-535 648.85
Revenus/pertes net(te)s de placements	6 309 292.35
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 743 412.77
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-18 815.06
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-3 979 991.14
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	368 302.43
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-7 373 916.54
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 064 624.19
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 971 922.65
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	8 680.71
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	132 117.04
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	8 112 720.40
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 048 096.21

Fluctuations de l'actif net

EUR

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	466 675 112.40
Souscriptions	431 063 208.33
Rachats	-192 923 542.16
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	238 139 666.17
Revenus/pertes net(te)s de placements	6 309 292.35
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-7 373 916.54
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	8 112 720.40
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 048 096.21
Actif net à la fin de la période	711 862 874.78

Evolution des actions en circulation

1.6.2020-30.11.2020

Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	247 018.3020
Nombre d'actions émises	26 665.8700
Nombre d'actions rachetées	-60 642.3180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	213 041.8540
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 926.8110
Nombre d'actions émises	11 493.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 300.6260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	151 119.1850
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 830.6210
Nombre d'actions émises	12 211.3120
Nombre d'actions rachetées	-7 974.7170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	78 067.2160
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 656.8260
Nombre d'actions émises	1 585.8710
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 242.6970
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	67 504.4100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 504.4100
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	744 572.6000
Nombre d'actions émises	287 540.5710
Nombre d'actions rachetées	-744 572.6000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	287 540.5710
Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	74 846.0470
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	74 846.0470
Catégorie	I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	3 098 584.1950
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 098 584.1950
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	834 800.3520
Nombre d'actions émises	35 696.0770
Nombre d'actions rachetées	-46 055.9760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	824 440.4530
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 519 994.2620
Nombre d'actions émises	41 806.1690
Nombre d'actions rachetées	-213 820.7290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 347 979.7020
Catégorie	(USD hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 318.4830
Nombre d'actions émises	68 593.3850
Nombre d'actions rachetées	-64 919.8090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	58 992.0590
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	324 638.5190
Nombre d'actions émises	9 845.3040
Nombre d'actions rachetées	-31 832.4110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	302 651.4120
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137 497.4290
Nombre d'actions émises	565 267.1370
Nombre d'actions rachetées	-570 709.3190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 055.2470
Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 240.3020
Nombre d'actions émises	53.0000
Nombre d'actions rachetées	-561.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	732.3020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 20-14.01.25	1 100 000.00	1 114 355.00	0.16
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 19-24.03.23	400 000.00	401 560.00	0.06
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 20-14.01.23	3 800 000.00	3 815 952.40	0.53
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 19-21.03.22	1 000 000.00	1 004 200.00	0.14
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 19-27.05.22	1 700 000.00	1 707 650.00	0.24
Total EUR		8 043 717.40	1.13
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro			1.13
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 16-18.01.28	500 000.00	525 710.00	0.07
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	1 700 000.00	1 756 542.00	0.25
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	5 100 000.00	5 682 028.83	0.80
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 000 000.00	2 282 494.00	0.32
EUR BANK OF AMERICA CO-REG-S 1.379%/3M EURIBOR+103BP 17-07.02.25	5 700 000.00	5 949 774.00	0.84
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	2 000 000.00	2 016 156.00	0.28
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-14.10.27	400 000.00	416 492.00	0.06
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	2 800 000.00	2 941 013.60	0.41
EUR COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-SUB-REG-S 2.000%/VAR 15-22.04.27	3 900 000.00	3 981 190.20	0.56
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	6 500 000.00	6 646 250.00	0.93
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 1.250%/VAR 17-01.03.27	2 600 000.00	2 641 121.60	0.37
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	3 300 000.00	3 333 000.00	0.47
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	5 000 000.00	5 262 500.00	0.74
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	4 000 000.00	4 031 856.00	0.57
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 600 000.00	4 873 700.00	0.68
EUR KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	4 100 000.00	4 180 515.80	0.59
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	2 000 000.00	2 050 100.00	0.29
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 600 000.00	4 624 840.00	0.65
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26	2 200 000.00	2 223 856.80	0.31
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB 1.375%/VAR 16-31.10.28	4 500 000.00	4 618 035.00	0.65
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-23.02.28	1 600 000.00	1 625 184.00	0.23
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	4 700 000.00	4 805 280.00	0.67
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.708%/VAR 16-PRP	6 300 000.00	6 575 751.00	0.92
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	5 200 000.00	5 447 000.00	0.77
Total EUR		88 490 390.83	12.43
Total des Medium-Term Notes, taux variable			12.43
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.75000% 13-20.06.23	3 000 000.00	3 283 704.00	0.46
EUR AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	1 300 000.00	1 327 170.00	0.19
EUR AT&T INC 2.50000% 13-15.03.23	700 000.00	738 665.20	0.10
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21	4 900 000.00	5 012 210.00	0.70
EUR BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23	2 000 000.00	2 113 628.00	0.30
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	1 500 000.00	1 562 385.00	0.22
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.62500% 19-15.03.24	3 500 000.00	3 592 330.00	0.51
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	4 000 000.00	4 043 557.60	0.57
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-31.01.22	7 000 000.00	7 140 616.00	1.00
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	4 700 000.00	4 769 090.00	0.67
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 14-26.05.23	2 000 000.00	2 074 925.00	0.29
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	800 000.00	805 246.40	0.11
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	2 400 000.00	2 432 654.40	0.34
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	800 000.00	813 019.20	0.11
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 2.00000% 13-18.04.23	3 200 000.00	3 372 409.60	0.47
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	3 300 000.00	3 419 562.63	0.48
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	5 600 000.00	5 867 601.60	0.83
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	1 400 000.00	1 442 924.00	0.20
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	2 300 000.00	2 536 624.00	0.36
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22	1 800 000.00	1 823 101.20	0.26
EUR SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24	2 400 000.00	2 492 625.60	0.35
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	5 200 000.00	5 511 615.20	0.78
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	800 000.00	827 231.92	0.12
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	1 300 000.00	1 311 801.40	0.18
Total EUR		68 314 697.95	9.60
Total des Obligations, taux fixe			9.60
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 5.125%/3M EURIBOR+435BP 13-04.07.43	7 000 000.00	7 846 294.40	1.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-02.04.75	1 800 000.00	1 829 250.00	0.26
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76	5 000 000.00	5 075 000.00	0.71
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 558 750.40	0.36
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	3 500 000.00	3 555 020.00	0.50
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	1 006 028.00	0.14
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	2 900 000.00	2 932 172.60	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	3 200 000.00	3 238 579.20	0.45
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	2 100 000.00	2 151 534.00	0.30
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 400 000.00	1 470 742.00	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	2 800 000.00	2 828 000.00	0.40
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	4 700 000.00	4 780 778.90	0.67
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	800 000.00	869 600.00	0.12
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 040 810.00	0.71
Total EUR		45 182 559.50	6.34
Total des Obligations, taux variable			6.34
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			97.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

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

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR				
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22	6 400 000.00	6 495 616.00	0.91
EUR	WJERTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 1.00000% 15-19.05.22	900 000.00	914 220.00	0.13
Total EUR			7 409 836.00	1.04

Total des Medium-Term Notes, taux fixe **7 409 836.00** **1.04**

Obligations, taux fixe

EUR				
EUR	AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23	3 000 000.00	3 107 490.00	0.44
Total EUR			3 107 490.00	0.44

Total des Obligations, taux fixe **3 107 490.00** **0.44**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé **10 517 326.00** **1.48**

Total du Portefeuille-titres **702 476 363.97** **98.68**

Contrats de change à terme

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

CHF	181 823 500.00	EUR	170 056 380.71	2.12.2020	-2 155 221.34	-0.30
USD	22 433 900.00	EUR	19 106 313.82	2.12.2020	-352 008.52	-0.05
CHF	2 505 300.00	EUR	2 320 725.72	2.12.2020	-7 258.13	0.00
EUR	951 688.22	CHF	1 028 400.00	2.12.2020	2 033.46	0.00
CHF	1 904 000.00	EUR	1 761 374.46	2.12.2020	-3 164.95	0.00
USD	403 800.00	EUR	341 079.96	2.12.2020	-3 510.99	0.00
EUR	3 689 921.99	CHF	3 993 100.00	2.12.2020	2 576.19	0.00
Total des Contrats de change à terme					-2 516 554.28	-0.35

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **7 999 017.88** **1.12**

Autres actifs et passifs **3 904 047.21** **0.55**

Total de l'Actif net **711 862 874.78** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		937 843 109.34	877 789 937.60	953 896 328.05
Catégorie F-acc	LU0396352246			
Actions en circulation		408 482.7670	419 131.3950	491 720.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.90	111.94	107.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.90	111.94	107.98
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Actions en circulation		302 935.0000	301 244.0000	224 490.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.72	100.71	100.18
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		102.72	100.71	100.18
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Actions en circulation		216 980.7880	253 762.7880	281 761.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.06	100.93	99.87
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.06	100.93	99.87
Catégorie I-A1-acc	LU0849031678			
Actions en circulation		331 128.1840	104 598.6990	107 523.5840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.83	114.88	110.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.83	114.88	110.97
Catégorie I-A2-acc	LU0838529096			
Actions en circulation		28 776.7380	28 776.7380	71 658.4120
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.58	115.59	111.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.58	115.59	111.58
Catégorie I-B-acc	LU0396353483			
Actions en circulation		260 456.3000	432 286.4070	445 264.0100
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.88	114.71	110.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.88	114.71	110.35
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Actions en circulation		295 176.7020	446 504.5090	570 012.7370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.34	103.04	101.66
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.34	103.04	101.66
Catégorie I-X-acc	LU0396353640			
Actions en circulation		618 171.4860	629 678.4730	605 820.5070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.54	115.32	110.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.54	115.32	110.86
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Actions en circulation		2 167 934.0930	2 234 861.3020	2 646 821.5390
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		104.71	102.50	101.60
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		104.71	102.50	101.60
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Actions en circulation		713 825.8420	698 516.7320	892 919.6540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.60	101.30	99.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.60	101.30	99.88
Catégorie (EUR hedged) I-X-UKdist²	LU1885553575			
Actions en circulation		-	66 800.0000	190 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	101.13	101.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	101.13	101.81
Catégorie K-B-mdist³	LU2204822436			
Actions en circulation		153 677.2050	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.73	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.73	-	-
Catégorie (EUR hedged) K-B-mdist⁴	LU2204822865			
Actions en circulation		24 160.1410	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.49	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.49	-	-
Catégorie K-X-acc⁵	LU1564462387			
Actions en circulation		-	136 879.8750	136 879.8750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	110.37	106.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	110.37	106.15
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318			
Actions en circulation		25 5790	23 475.2070	64 115.3400
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.64	101.36	99.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.64	101.36	99.98

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie P-acc LU0151774972				
Actions en circulation		547 295.4180	341 732.9980	390 038.9990
Valeur nette d'inventaire par action en USD		149.16	145.74	141.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		149.16	145.74	141.42
Catégorie Q-acc LU0396352592				
Actions en circulation		158 131.3020	147 443.7160	173 891.6210
Valeur nette d'inventaire par action en USD		120.11	117.14	113.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		120.11	117.14	113.21
Catégorie U-X-acc LU0396353996				
Actions en circulation		16 545.0000	15 617.0000	14 831.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 359.73	11 051.43	10 624.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		11 359.73	11 051.43	10 624.42
Catégorie U-X-UKdist-mdist⁶ LU1839734792				
Actions en circulation		-	-	383.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	10 175.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	10 175.90

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-X-UKdist était en circulation jusqu'au 17.9.2020

³ Première VNI 31.7.2020

⁴ Première VNI 7.8.2020

⁵ La catégorie d'actions K-X-acc était en circulation jusqu'au 5.8.2020.

⁶ La catégorie d'actions U-X-UKdist-mdist était en circulation pour la période allant du 9.7.2018 au 21.10.2019

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	47.53	Banques & instituts de crédit	34.69
Grande-Bretagne	8.49	Etablissements financiers et sociétés de participation	24.51
Irlande	6.27	Fonds de placement	6.71
Pays-Bas	5.41	Pétrole	5.21
Australie	3.86	Télécommunications	4.00
France	3.34	Internet, logiciels et services informatiques	3.54
Danemark	2.08	Equipement informatique et de réseau	3.20
Suisse	2.00	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.92
Espagne	2.00	Distribution d'énergie & d'eau	2.69
Canada	1.86	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.38
Iles Caimans	1.57	Tabac et boissons alcoolisées	1.21
Suède	1.55	Industrie aéronautique et spatiale	1.02
Mexique	1.49	Soins de santé & services sociaux	0.78
Luxembourg	1.19	Organisations supranationales	0.67
Corée du Sud	1.00	Véhicules	0.65
Italie	0.95	Diverses sociétés non classées	0.65
Allemagne	0.87	Trafic et transport	0.61
Emirats arabes unis	0.68	Industrie minière, charbon et acier	0.59
Norvège	0.64	Commerce de détail, centres commerciaux	0.53
Japon	0.64	Industrie graphique, édition et médias	0.35
Nouvelle-Zélande	0.57	Services divers	0.33
Ile Maurice	0.44	Diverses sociétés commerciales	0.29
Guernesey	0.40	Assurances	0.22
Finlande	0.39	Electronique et semi-conducteurs	0.21
Supranationaux	0.35	Bâtiment et matériaux de construction	0.10
Jersey	0.34	Total	97.06
Colombie	0.32		
Ouzbékistan	0.29		
Chine	0.23		
Hong Kong	0.11		
Arabie saoudite	0.11		
Singapour	0.09		
Total	97.06		

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	892 343 344.76
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	17 955 643.51
Total du Portefeuille-titres (note 1)	910 298 988.27
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 548 275.90
Autres liquidités (marges)	343 078.20
Créances sur achats de titres (note 1)	1 292 470.01
Créances sur souscriptions	20 200 909.29
Intérêts à recevoir sur titres	7 099 172.10
Créances sur dividendes	3 149.04
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	2 996 071.97
Total de l'Actif	951 782 114.78
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-938.16
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-4.75
Engagements sur rachats	-13 802 864.01
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-53 024.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-23 283.17
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-58 890.54
Total des Provisions pour frais	-135 198.52
Total du Passif	-13 939 005.44
Actif net à la fin de la période	937 843 109.34

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	281.77
Intérêts sur titres	14 015 508.47
Dividendes	34 960.47
Revenus sur prêts de titres (note 12)	49 326.83
Autres revenus (note 4)	479 909.92
Total des Revenus	14 579 987.46
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-561 258.72
Taxe d'abonnement (note 3)	-70 929.83
Frais sur prêts de titres (note 12)	-19 730.73
Autres commissions et frais (note 2)	-39 972.76
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 003.17
Total des Charges	-692 895.21
Revenus/pertes net(te)s de placements	13 887 092.25
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 226 220.22
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 832 416.29
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	31 474 618.42
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-518 058.07
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	34 015 196.86
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	47 902 289.11
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	9 210 719.09
Plus-/moins-value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	52 527.52
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 921 218.23
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-6 076 726.57
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	1 265 301.81
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	49 167 590.92

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	877 789 937.60
Souscriptions	174 695 731.94
Rachats	-163 525 089.74
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	11 170 642.20
Dividendes versés	-285 061.38
Revenus/pertes net(te)s de placements	13 887 092.25
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	34 015 196.86
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	1 265 301.81
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	49 167 590.92
Actif net à la fin de la période	937 843 109.34

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	419 131.3950
Nombre d'actions émises	19 671.6050
Nombre d'actions rachetées	-30 320.2330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	408 482.7670
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	301 244.0000
Nombre d'actions émises	11 584.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 893.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	302 935.0000
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	253 762.7880
Nombre d'actions émises	2 991.0000
Nombre d'actions rachetées	-39 773.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	216 980.7880
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	104 598.6990
Nombre d'actions émises	226 529.4850
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	331 128.1840
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 776.7380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	28 776.7380
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	432 286.4070
Nombre d'actions émises	71 828.2420
Nombre d'actions rachetées	-243 658.3490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	260 456.3000
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	446 504.5090
Nombre d'actions émises	291 579.0480
Nombre d'actions rachetées	-442 906.8550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	295 176.7020
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	629 678.4730
Nombre d'actions émises	14 528.6670
Nombre d'actions rachetées	-26 035.6540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	618 171.4860
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 234 861.3020
Nombre d'actions émises	76 288.7920
Nombre d'actions rachetées	-143 216.0010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 167 934.0930
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	698 516.7320
Nombre d'actions émises	15 485.2530
Nombre d'actions rachetées	-176.1430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	713 825.8420
Catégorie	(EUR hedged) I-X-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 800.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-66 800.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	153 677.2050
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	153 677.2050

Catégorie	(EUR hedged) K-B-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	24 160.1410
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 160.1410
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	136 879.8750
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-136 879.8750
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 475.2070
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-23 449.6280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25.5790
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	341 732.9980
Nombre d'actions émises	235 316.5250
Nombre d'actions rachetées	-29 754.1050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	547 295.4180
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 443.7160
Nombre d'actions émises	182 977.4250
Nombre d'actions rachetées	-172 289.8390
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	158 131.3020
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 617.0000
Nombre d'actions émises	1 262.0000
Nombre d'actions rachetées	-334.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 545.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	3.20

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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
(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

¹ Voir note 5

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.70000% 19-15.08.22	2 000 000.00	1 970 600.00	0.21
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 17-15.08.22	850 000.00	888 822.39	0.09
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.65000% 12-01.06.22	2 000 000.00	2 054 144.40	0.22
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	1 200 000.00	1 243 005.84	0.13
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	5 000 000.00	5 082 450.00	0.54
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	4 000 000.00	4 121 250.00	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.25000% 20-24.11.23	1 000 000.00	1 010 000.00	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 174 983.38	0.13
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	2 000 000.00	2 138 125.00	0.23
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.87500% 16-13.09.21	5 000 000.00	5 062 984.50	0.54
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 19-16.10.24	2 800 000.00	2 941 356.88	0.31
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	5 000 000.00	5 289 152.50	0.56
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.40000% 15-01.04.21	2 373 000.00	2 394 843.46	0.26
USD SWEDBANK AB-REG-S 0.60000% 20-25.09.23	3 000 000.00	3 003 150.00	0.32
USD TELEFONICA EMISIONES SAU 5.46200% 11-16.02.21	1 500 000.00	1 515 435.00	0.16
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	8 000 000.00	8 752 943.20	0.93
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.70000% 12-25.01.23	2 000 000.00	2 101 705.80	0.22
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	3 000 000.00	3 287 827.50	0.35
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	1 000 000.00	1 026 562.50	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0.85000% 20-20.11.25	5 000 000.00	5 021 678.50	0.54
USD VMWARE INC 4.50000% 20-15.05.25	3 500 000.00	3 968 159.65	0.42
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21	5 474 000.00	5 657 905.60	0.60
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	3 000 000.00	3 370 546.50	0.36
Total USD		430 201 895.01	45.87

Total des Billets, taux fixe

430 201 895.01 45.87

Billets, taux variable

USD

USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-27.03.28	2 000 000.00	2 128 096.00	0.23
USD BANCO SANTANDER SA 3M LIBOR+156BP 17-11.04.22	1 000 000.00	1 011 353.90	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	14 000 000.00	14 911 625.40	1.59
USD BARCLAYS PLC 4.610%/VAR 18-15.02.23	8 000 000.00	8 368 713.60	0.89
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00	5 317 015.00	0.57
USD CITIGROUP INC 2.312%/VAR 19-04.11.22	6 500 000.00	6 611 694.05	0.70
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	5 000 000.00	5 194 400.00	0.55
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	5 000 000.00	5 420 737.50	0.58
USD DANSKE BANK A/S-144A 5.000%/VAR 20-12.01.23	4 000 000.00	4 167 242.40	0.44
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.905%/VAR 17-24.07.23	18 000 000.00	18 715 726.80	2.00
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+78BP 17-31.10.22	5 000 000.00	5 020 540.00	0.54
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	12 000 000.00	12 410 826.00	1.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.797%/VAR 18-23.07.24	5 000 000.00	5 421 114.00	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.207%/VAR 19-01.04.23	8 000 000.00	8 295 040.00	0.88
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	3 133 290.00	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.737%/VAR 18-24.04.24	10 657 000.00	11 454 910.90	1.22
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 2.744%/VAR 19-10.09.22	3 000 000.00	3 043 504.80	0.33
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.744%/VAR 19-10.09.22	1 280 000.00	1 298 582.14	0.14
USD UBS GROUP AG-REG-S 2.859%/VAR 17-15.08.23	3 500 000.00	3 631 603.50	0.39
Total USD		125 556 015.99	13.39

Total des Billets, taux variable

125 556 015.99 13.39

Medium-Term Notes, taux fixe

CHF

CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	7 000 000.00	7 729 150.56	0.82
Total CHF		7 729 150.56	0.82

USD

USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	5 850 000.00	5 868 333.31	0.63
USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 11-27.04.22	1 000 000.00	1 073 656.00	0.11
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	2 000 000.00	2 133 125.00	0.23
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	6 055 260.00	0.65
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 562 490.68	0.49
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.80000% 17-10.01.24	4 000 000.00	4 362 521.20	0.47
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.95000% 20-18.11.22	3 000 000.00	3 092 972.40	0.33
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.37500% 17-10.01.22	9 000 000.00	9 288 868.50	0.99
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.25000% 17-20.09.22	4 928 000.00	5 125 634.98	0.55
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 6.62500% 11-07.04.21	1 500 000.00	1 529 460.00	0.16
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	10 010 000.00	10 520 510.00	1.12
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	9 505 687.50	1.01
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 16-13.07.21	1 885 000.00	1 896 196.90	0.20
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	810 000.00	825 957.89	0.09
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	6 750 000.00	7 218 281.25	0.77
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 084 869.70	0.33
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 12-28.02.22	200 000.00	207 522.00	0.02
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 4.37500% 12-18.06.22	1 000 000.00	1 045 200.00	0.11
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 18-11.06.21	4 195 000.00	4 261 359.45	0.45
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-12.06.23	4 000 000.00	4 031 218.40	0.43
USD UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	8 000 000.00	8 458 438.40	0.90
Total USD		94 147 563.56	10.04

Total des Medium-Term Notes, taux fixe

101 876 714.12 10.86

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	800 000.00	806 552.00	0.09
Total USD		806 552.00	0.09

Total des Medium-Term Notes, taux variable

806 552.00 0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Obligations, taux fixe

USD

USD	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	3 800 000.00	4 320 410.00	0.46
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 000 000.00	2 105 269.20	0.22
USD	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	3 095 000.00	3 170 747.65	0.34
USD	LG DISPLAY CO LTD-REG-S 3.87500% 18-15.11.21	1 940 000.00	1 994 480.25	0.21
USD	MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23	5 000 000.00	5 219 807.50	0.56
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 588 275.00	0.28
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 1.75000% 20-16.06.22	860 000.00	861 357.51	0.09
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	5 500 000.00	5 693 867.30	0.61
USD	STANDARD CHARTERED PLC REG-S-SUB 5.70000% 12-25.01.22	2 000 000.00	2 100 600.00	0.22
USD	UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	3 800 000.00	4 180 000.00	0.45
Total USD			32 234 814.41	3.44

Total des Obligations, taux fixe

32 234 814.41 3.44

Obligations, taux variable

USD

USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	3 800 000.00	4 056 462.00	0.43
USD	NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 800 000.00	1 804 500.00	0.19
USD	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 498 125.00	0.16
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	1 800 000.00	1 872 000.00	0.20
USD	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	2 800 000.00	3 101 112.00	0.33
Total USD			12 332 199.00	1.31

Total des Obligations, taux variable

12 332 199.00 1.31

Obligations convertibles, taux variable

USD

USD	BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 226 500.00	0.24
USD	DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 7.000%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 215 620.00	0.23
Total USD			4 442 120.00	0.47

Total des Obligations convertibles, taux variable

4 442 120.00 0.47

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

707 450 310.53 75.43

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

Titres adossés à des actifs, taux fixe

USD

USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST 4.04000% 18-18.11.24	1 100 000.00	1 175 090.29	0.12
USD	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	2 543 948.25	0.27
USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	338 000.00	352 276.44	0.04
USD	CPS AUTO RECEIVABLES TRUST -144A 4.63000% 15-16.08.21	688 000.00	50 895.58	0.01
USD	CPS AUTO RECEIVABLES TRUST -144A 3.79000% 17-15.06.23	1 187 000.00	1 061 121.48	0.11
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-15.09.23	1 000 000.00	476 347.73	0.05
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.72000% 18-16.09.24	3 380 000.00	1 051 943.71	0.11
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	5 203 648.00	0.55
USD	DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	2 500 000.00	2 564 488.75	0.27
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	520 000.00	533 678.91	0.06
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLES-144A 4.35000% 18-16.09.24	865 000.00	906 381.77	0.10
USD	WORLD OMNI SELECT AUTO-144A-SUB 3.86000% 18-15.01.25	250 000.00	256 075.03	0.03
Total USD			16 175 895.94	1.72

Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe

16 175 895.94 1.72

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD

USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	2 000 000.00	2 020 495.60	0.21
USD	MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	1 000 019.20	0.11
Total USD			3 020 514.80	0.32

Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable

3 020 514.80 0.32

Billets, taux fixe

USD

USD	AETNA INC 2.75000% 12-15.11.22	1 996 000.00	2 073 474.54	0.22
USD	AKER BP ASA-144A 4.75000% 19-15.06.24	3 000 000.00	3 100 244.70	0.33
USD	AKER BP ASA-REG-S 4.75000% 19-15.06.24	2 800 000.00	2 893 561.72	0.31
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	6 000 000.00	6 611 415.00	0.70
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	11 000 000.00	11 684 905.10	1.25
USD	BANK OF NEW ZEALAND-144A 3.50000% 19-20.02.24	4 885 000.00	5 318 325.87	0.57
USD	BAYER US FINANCE II LLC-144A 2.75000% 18-15.07.21	1 000 000.00	1 014 562.70	0.11
USD	BROADCOM INC 3.12500% 20-15.10.22	905 000.00	1 005 264.86	0.11
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 1.75000% 20-10.03.23	4 000 000.00	4 097 694.00	0.44
USD	DAIMLER NORTH AMERICA CORP-144A 3.35000% 18-04.05.21	2 000 000.00	2 024 580.00	0.22
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 850 000.00	2 023 062.50	0.21
USD	MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	1 759 000.00	1 813 386.00	0.19
USD	MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	2 895 000.00	3 034 579.24	0.32
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 913 036.32	0.42
USD	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.00000% 20-09.06.23	1 200 000.00	1 216 425.72	0.13
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.60000% 16-15.04.22	2 000 000.00	1 962 620.00	0.21

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	6 157 000.00	6 392 751.53	0.68
USD PG&E CORP 4.25000% 18-01.08.23	1 000 000.00	1 068 291.10	0.11
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 170 000.00	3 191 348.36	0.34
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.00000% 18-12.11.21	3 348 000.00	3 460 480.08	0.37
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.25000% 18-13.11.23	3 000 000.00	3 298 426.80	0.35
Total USD		71 198 436.14	7.59
Total des Billets, taux fixe		71 198 436.14	7.59
Billets, coupon zéro			
USD			
USD AT&T INC-144A 0.00000% 07-27.11.22	5 000 000.00	4 947 407.90	0.53
Total USD		4 947 407.90	0.53
Total des Billets, coupon zéro		4 947 407.90	0.53
Billets, taux variable			
USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	6 800 000.00	7 102 124.00	0.76
Total USD		7 102 124.00	0.76
Total des Billets, taux variable		7 102 124.00	0.76
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 140 406.25	0.34
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 3.25000% 17-04.10.24	2 700 000.00	2 931 746.67	0.31
USD DANSKE BANK AS-144A 2.80000% 16-10.03.21	742 000.00	746 739.38	0.08
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.10000% 13-09.01.23	2 000 000.00	2 104 309.60	0.22
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.37500% 19-11.01.22	684 000.00	707 303.12	0.08
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.65000% 17-13.07.22	1 000 000.00	1 018 445.30	0.11
Total USD		10 648 950.32	1.14
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		10 648 950.32	1.14
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	6 000 000.00	6 240 000.00	0.66
Total USD		6 240 000.00	0.66
Total des Obligations, taux fixe		6 240 000.00	0.66
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		119 333 329.10	12.72
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Titres adossés à des actifs, taux fixe			
USD			
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.89000% 17-15.01.23	1 165 000.00	169 575.66	0.02
Total USD		169 575.66	0.02
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe		169 575.66	0.02
Billets, taux fixe			
USD			
USD ABBVIE INC 3.45000% 20-15.03.22	8 500 000.00	8 780 862.10	0.94
USD ABBVIE INC 5.00000% 20-15.12.21	6 000 000.00	6 201 467.40	0.66
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23	1 210 000.00	1 230 834.50	0.13
USD SWEDBANK AB-REG-S 1.30000% 20-02.06.23	1 370 000.00	1 396 238.24	0.15
Total USD		17 609 402.24	1.88
Total des Billets, taux fixe		17 609 402.24	1.88
Obligations, taux variable			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	2 700 000.00	2 805 705.00	0.30
Total USD		2 805 705.00	0.30
Total des Obligations, taux variable		2 805 705.00	0.30
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		20 584 682.90	2.20
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	5 121.55	51 215 480.00	5.46
Total Irlande		51 215 480.00	5.46

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Luxembourg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	48 400.00	6 164 224.00	0.66
Total Luxembourg		6 164 224.00	0.66
Suisse			
CHF UBS (CH) BOND FUND - ENHANCED YIELD SHORT TERM (CHF) U-X	501.02	5 550 961.74	0.59
Total Suisse		5 550 961.74	0.59
Total des Fonds d'investissement, ouvert		62 930 665.74	6.71
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		62 930 665.74	6.71
Total du Portefeuille-titres		910 298 988.27	97.06

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	900.00	70 311.60	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.21	-480.00	-71 249.76	-0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-938.16	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-938.16	0.00
Total des Instruments dérivés		-938.16	0.00

Contrats de change à terme

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

USD	5 579 827.81	CHF	5 000 000.00	28.7.2021	15 653.17	0.00
CHF	257 848 000.00	USD	282 762 175.26	6.1.2021	2 488 160.39	0.26
EUR	127 525 800.00	USD	151 911 984.87	6.1.2021	823 946.52	0.09
USD	4 459 906.34	CHF	4 048 100.00	6.1.2021	-18 398.26	0.00
USD	7 473 917.75	CHF	7 049 175.00	8.12.2020	-313 289.85	-0.03
Total des Contrats de change à terme					2 996 071.97	0.32

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	9 891 354.10	1.05
Autres actifs et passifs	14 657 633.16	1.57
Total de l'Actif net	937 843 109.34	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		492 705 748.70	424 732 587.49	576 063 449.24
Catégorie F-acc	LU0396366626			
Actions en circulation		1 180 975.8470	1 751 380.8470	2 373 735.8470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		23.38	21.78	19.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		23.62	21.78	19.73
Catégorie I-A1-acc	LU0396367277			
Actions en circulation		183 091.9130	190 416.2140	155 460.6170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		168.95	157.53	143.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		170.67	157.53	142.89
Catégorie I-A3-acc	LU0396367608			
Actions en circulation		6 545.4140	5 135.4140	617 118.1300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		138.20	128.77	116.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		139.61	128.77	116.67
Catégorie I-B-acc²	LU0396367863			
Actions en circulation		-	-	7 719.7620
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	169.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	169.48
Catégorie (EUR hedged) I-B-dist³	LU0876650895			
Actions en circulation		-	-	440 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	93.03
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	92.84
Catégorie I-X-acc	LU0396368085			
Actions en circulation		65 457.0660	72 351.6110	72 375.5380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		177.41	165.01	149.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		179.22	165.01	148.93
Catégorie P-acc	LU0172069584			
Actions en circulation		5 147 138.5990	5 214 639.9190	5 187 714.6880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		22.00	20.58	18.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		22.22	20.58	18.79
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Actions en circulation		41 212.1130	37 732.6290	40 668.2070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		123.81	116.58	110.32
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		125.07	116.58	110.10
Catégorie P-mdist⁴	LU0849272793			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.98	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		103.02	-	-
Catégorie Q-acc	LU0396366972			
Actions en circulation		805 668.2070	530 980.7760	270 590.5040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		196.22	183.09	166.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		198.22	183.09	166.31
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Actions en circulation		114 729.8430	166 858.3640	123 168.2090
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		119.93	112.61	106.00
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		121.15	112.61	105.79
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Actions en circulation		128 478.6920	76 724.5840	963 947.2130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		126.27	118.41	111.13
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		127.56	118.41	110.91
Catégorie U-X-acc	LU0396368242			
Actions en circulation		8 308.0000	8 536.0000	8 740.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		13 250.60	12 323.89	11 145.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		13 385.76	12 323.89	11 123.02

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-B-acc était en circulation jusqu'au 7.8.2019

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-B-dist était en circulation jusqu'au 31.5.2019

⁴ Première VNI 15.9.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	78.10
Pays-Bas	3.93
Grande-Bretagne	3.72
France	2.02
Canada	1.97
Irlande	1.91
Australie	1.33
Norvège	1.21
Italie	1.03
Finlande	0.66
Guernesey	0.65
Chine	0.63
Luxembourg	0.57
Arabie saoudite	0.49
Iles Caïmans	0.43
Japon	0.43
Suisse	0.31
Espagne	0.27
Brésil	0.22
Total	99.88

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	20.99
Etablissements financiers et sociétés de participation	16.68
Distribution d'énergie & d'eau	8.79
Pétrole	6.16
Télécommunications	4.97
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.24
Trafic et transport	3.61
Internet, logiciels et services informatiques	3.24
Assurances	2.90
Electronique et semi-conducteurs	2.47
Equipement informatique et de réseau	2.38
Soins de santé & services sociaux	2.38
Industrie graphique, édition et médias	2.30
Industrie aéronautique et spatiale	2.24
Appareils et composants électriques	2.10
Industrie minière, charbon et acier	1.67
Commerce de détail, centres commerciaux	1.53
Tabac et boissons alcoolisées	1.23
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.10
Services divers	1.01
Alimentation & softs	0.93
Bâtiment et matériaux de construction	0.82
Métaux non ferreux	0.81
Immobilier	0.78
Biens de consommation divers	0.70
Diverses sociétés commerciales	0.69
Chimie	0.67
Biotechnologie	0.63
Fonds de placement	0.57
Restauration et loisirs	0.53
Diverses sociétés non classées	0.31
Véhicules	0.24
Machines et appareils	0.21
Total	99.88

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	445 334 925.92
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	46 799 132.19
Total du Portefeuille-titres (note 1)	492 134 058.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	439 129.70
Autres liquidités (marges)	713 856.25
Créances sur souscriptions	2 162 847.43
Intérêts à recevoir sur titres	4 515 010.44
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	259 998.85
Total de l'Actif	500 224 900.78
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-102 640.63
Crédit en compte courant	-4 267 523.30
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3 746.90
Engagements sur achats de titres (note 1)	-2 498 625.00
Engagements sur rachats	-489 003.96
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-113 877.57
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-28 659.69
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-15 075.03
Total des Provisions pour frais	-157 612.29
Total du Passif	-7 519 152.08
Actif net à la fin de la période	492 705 748.70

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 229.44
Intérêts sur titres	8 361 374.66
Revenus sur prêts de titres (note 12)	16 798.32
Autres revenus (note 4)	730 314.82
Total des Revenus	9 110 717.24
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 361 060.46
Taxe d'abonnement (note 3)	-87 296.45
Frais sur prêts de titres (note 12)	-6 719.33
Autres commissions et frais (note 2)	-21 349.91
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-33 622.21
Total des Charges	-1 510 048.36
Revenus/pertes net(te)s de placements	7 600 668.88
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 849 858.47
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	223 127.00
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 924 303.43
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-210 168.93
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 787 119.97
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	14 387 788.85
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	20 554 408.97
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-102 640.63
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-314 655.64
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	20 137 112.70
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	34 524 901.55

Fluctuations de l'actif net

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	424 732 587.49
Souscriptions	110 555 125.37
Rachats	-77 106 831.71
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	33 448 293.66
Dividendes versés	-34.00
Revenus/pertes net(te)s de placements	7 600 668.88
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	6 787 119.97
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	20 137 112.70
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	34 524 901.55
Actif net à la fin de la période	492 705 748.70

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 751 380.8470
Nombre d'actions émises	29 128.0000
Nombre d'actions rachetées	-599 533.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 180 975.8470
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	190 416.2140
Nombre d'actions émises	37 626.7820
Nombre d'actions rachetées	-44 951.0830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	183 091.9130
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 135.4140
Nombre d'actions émises	1 514.0000
Nombre d'actions rachetées	-104.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 545.4140
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	72 351.6110
Nombre d'actions émises	8 876.5510
Nombre d'actions rachetées	-15 771.0960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	65 457.0660
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 214 639.9190
Nombre d'actions émises	536 650.3880
Nombre d'actions rachetées	-604 151.7080
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 147 138.5990
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 732.6290
Nombre d'actions émises	7 199.3470
Nombre d'actions rachetées	-3 719.8630
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	41 212.1130
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	530 980.7760
Nombre d'actions émises	352 937.4160
Nombre d'actions rachetées	-78 249.9850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	805 668.2070
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	166 858.3640
Nombre d'actions émises	10 738.9920
Nombre d'actions rachetées	-62 867.5130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114 729.8430
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	76 724.5840
Nombre d'actions émises	120 381.2580
Nombre d'actions rachetées	-68 627.1500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	128 478.6920
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 536.0000
Nombre d'actions émises	317.0000
Nombre d'actions rachetées	-545.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 308.0000

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.17
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.17

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD NOBLE ENERGY INC 3.90000% 14-15.11.24	926 000.00	1 032 124.32	0.21
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 565 305.60	0.52
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	1 000 000.00	1 050 574.10	0.21
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	1 000 000.00	1 120 572.20	0.23
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 500 000.00	2 331 250.00	0.47
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 500 000.00	2 753 075.00	0.56
USD ORACLE CORP 3.60000% 20-01.04.40	3 000 000.00	3 495 559.51	0.71
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 000 000.00	2 148 733.80	0.44
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.90000% 20-15.08.30	1 000 000.00	983 635.22	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 000 000.00	1 041 848.10	0.21
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 913 507.96	0.59
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	2 500 000.00	2 804 586.00	0.57
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	500 000.00	675 325.44	0.14
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	2 000 000.00	2 140 420.60	0.43
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 125 229.90	0.23
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 504 353.95	0.51
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	1 000 000.00	1 027 954.10	0.21
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	2 026 634.57	0.41
USD SEAGATE HDD CAYMAN 5.75000% 15-01.12.34	1 800 000.00	2 123 494.38	0.43
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	2 000 000.00	2 476 628.00	0.50
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 996 321.20	0.41
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	5 292 687.50	1.07
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 15-15.03.45	1 000 000.00	1 144 549.60	0.23
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 000 000.00	3 201 972.30	0.65
USD SYSCO CORP 5.65000% 20-01.04.25	2 000 000.00	2 383 946.20	0.48
USD T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	2 051 900.00	0.42
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 070 000.00	0.22
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 335 210.10	0.27
USD THE HERSHEY CO 3.12500% 19-15.11.49	2 150 000.00	2 445 561.14	0.50
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 470 214.30	0.30
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 410 937.50	0.29
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.10000% 20-15.04.30	2 000 000.00	2 334 311.40	0.47
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	2 000 000.00	2 237 109.20	0.45
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	2 000 000.00	2 348 937.40	0.48
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 000 000.00	2 105 000.00	0.43
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 156 000.00	1 460 909.57	0.30
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	1 000 000.00	1 097 700.00	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.01200% 17-15.04.49	244 000.00	345 732.51	0.07
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	2 000 000.00	2 884 804.19	0.59
USD VISA INC 2.00000% 20-15.08.50	2 000 000.00	1 910 254.82	0.39
USD VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	1 309 746.90	0.27
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 500 000.00	2 730 209.50	0.55
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	2 112 000.00	2 127 840.00	0.43
Total USD		293 627 242.95	59.60
Total des Billets, taux fixe		293 627 242.95	59.60
Billets, taux variable			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908%/VAR 17-05.06.23	2 000 000.00	2 074 179.20	0.42
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 500 000.00	2 578 804.50	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.109%/VAR 20-22.04.51	1 500 000.00	1 675 845.45	0.34
USD MORGAN STANLEY 5.597%/VAR 20-24.03.51	2 000 000.00	3 222 469.60	0.65
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	1 500 000.00	1 570 135.35	0.32
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	2 000 000.00	2 045 280.00	0.42
Total USD		13 166 714.10	2.67
Total des Billets, taux variable		13 166 714.10	2.67
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	1 000 000.00	1 002 319.60	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 836 675.00	1.59
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 000 000.00	5 778 389.00	1.17
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	750 000.00	780 000.00	0.16
USD MCDONALD'S CORP 4.45000% 17-01.03.47	2 000 000.00	2 589 733.60	0.53
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 707 043.00	0.55
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.15000% 20-01.01.50	3 000 000.00	3 456 962.10	0.70
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49	2 000 000.00	2 424 022.60	0.49
Total USD		26 575 144.90	5.39
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		26 575 144.90	5.39
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	1 000 000.00	1 054 729.70	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 2.676%/VAR 20-19.06.41	750 000.00	781 913.63	0.16
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 000 000.00	2 330 375.00	0.47
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	2 000 000.00	2 174 117.80	0.44
Total USD		6 341 136.13	1.29
Total des Medium-Term Notes, taux variable		6 341 136.13	1.29
Obligations, taux fixe			
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 460 316.12	0.30
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	2 687 438.00	0.55
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	2 024 086.35	0.41
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 399 024.39	0.28
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	3 000 000.00	3 960 432.90	0.80
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 483 865.67	0.30
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 500 000.00	2 631 586.50	0.54
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 234 599.93	0.25

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 330 037.75	0.27
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	1 000 000.00	1 254 231.40	0.26
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	4 250 000.00	4 943 634.00	1.00
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 532 227.71	0.31
Total USD		25 941 480.72	5.27
Total des Obligations, taux fixe		25 941 480.72	5.27
Obligations, taux variable			
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 205 600.00	0.45
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 365 166.57	0.88
Total USD		6 570 766.57	1.33
Total des Obligations, taux variable		6 570 766.57	1.33
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		372 222 485.37	75.55
Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 127 073.75	0.43
Total USD		2 127 073.75	0.43
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		2 127 073.75	0.43
Billets, taux fixe			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 720 383.78	0.55
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	2 124 000.00	2 433 125.69	0.50
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 620 300.00	0.53
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	2 000 000.00	2 173 590.80	0.44
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.05000% 20-15.05.27	1 000 000.00	1 124 327.70	0.23
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 154 627.80	0.44
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 634 392.50	0.33
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	538 830.00	0.11
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 595 705.25	0.53
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 530 584.90	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	8 000 000.00	9 073 499.20	1.84
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 521 169.20	0.92
USD KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 536 095.48	0.31
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	2 500 000.00	2 744 212.50	0.56
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	1 380 000.00	1 738 403.80	0.35
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	4 000 000.00	4 447 015.20	0.90
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	3 500 000.00	3 870 072.85	0.79
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 252 199.52	0.66
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	955 000.00	995 539.75	0.20
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	457 410.16	0.09
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	6 000 000.00	7 550 921.40	1.53
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 000 000.00	2 493 950.00	0.51
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	1 000 000.00	1 043 376.90	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 000 000.00	3 367 955.40	0.68
USD TECK RESOURCES LTD 6.12500% 05-01.10.35	1 000 000.00	1 262 692.60	0.26
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 000 000.00	3 967 620.00	0.81
USD UPJOHN INC-144A 1.65000% 20-22.06.25	1 000 000.00	1 030 120.00	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	2 605 000.00	2 759 330.10	0.56
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 741 930.20	0.35
Total USD		78 379 382.68	15.91
Total des Billets, taux fixe		78 379 382.68	15.91
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 061 999.00	1.03
Total USD		5 061 999.00	1.03
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		5 061 999.00	1.03
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	2 000 000.00	2 240 480.40	0.45
Total USD		2 240 480.40	0.45
Total des Medium-Term Notes, taux variable		2 240 480.40	0.45
Obligations, taux fixe			
USD			
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 761 054.24	0.36
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	2 500 000.00	2 795 237.25	0.57
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	2 500 000.00	2 692 168.75	0.54
Total USD		7 248 460.24	1.47
Total des Obligations, taux fixe		7 248 460.24	1.47
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		95 057 396.07	19.29

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

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

Billets, taux fixe

USD				
USD	FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	2 000 000.00	2 419 914.60	0.49
USD	TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	1 091 101.00	0.23
Total USD			3 511 015.60	0.72

Total des Billets, taux fixe **3 511 015.60** **0.72**

Obligations, taux fixe

USD				
USD	DUKE UNIVERSITY 2.68200% 20-01.10.44	1 500 000.00	1 590 522.30	0.32
Total USD			1 590 522.30	0.32

Total des Obligations, taux fixe **1 590 522.30** **0.32**

Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé **5 101 537.90** **1.04**

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD				
USD	AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	2 500 000.00	2 521 071.50	0.51
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	2 250 000.00	2 288 102.17	0.47
USD	CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 136 287.20	0.43
USD	GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.55000% 20-15.05.32	2 000 000.00	2 312 361.80	0.47
USD	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	1 042 210.00	0.21
USD	UPJOHN INC-144A 4.00000% 20-22.06.50	2 000 000.00	2 282 040.40	0.46
Total USD			12 582 073.07	2.55

Total des Billets, taux fixe **12 582 073.07** **2.55**

Billets, taux variable

USD				
USD	BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	4 000 000.00	4 342 415.60	0.88
Total USD			4 342 415.60	0.88

Total des Billets, taux variable **4 342 415.60** **0.88**

Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire **16 924 488.67** **3.43**

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

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	270.00	2 828 150.10	0.57
Total Luxembourg			2 828 150.10	0.57

Total des Fonds d'investissement, ouvert **2 828 150.10** **0.57**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée **2 828 150.10** **0.57**

Total du Portefeuille-titres **492 134 058.11** **99.88**

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-60.00	-93 656.25	-0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-25.00	-8 984.38	0.00
Total des Contrats financiers à terme sur obligations			-102 640.63	-0.02

Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle **-102 640.63** **-0.02**

Total des Instruments dérivés **-102 640.63** **-0.02**

Contrats de change à terme

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

CHF	18 657 200.00	USD	20 504 558.17	21.1.2021	143 911.39	0.03
EUR	15 442 400.00	USD	18 383 281.54	21.1.2021	117 736.50	0.02
USD	389 579.76	CHF	353 500.00	21.1.2021	-1 649.04	0.00
Total des Contrats de change à terme					259 998.85	0.05

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités **1 152 985.95** **0.23**

Crédit en compte courant et autres engagements à court terme **-4 267 523.30** **-0.87**

Autres actifs et passifs **3 528 869.72** **0.73**

Total de l'Actif net **492 705 748.70** **100.00**

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		1 008 478 746.31	1 032 935 408.27	965 150 659.20
Catégorie F-acc	LU0396369489			
Actions en circulation		404 627.7680	458 803.7680	405 301.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		340.55	311.96	310.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		340.55	311.96	310.04
Catégorie I-A1-acc	LU0396369992			
Actions en circulation		345 756.1520	349 734.4130	246 762.3270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		167.91	153.89	153.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		167.91	153.89	153.10
Catégorie I-A2-mdist²	LU0862612198			
Actions en circulation		-	-	11 399.6270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	94.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	94.37
Catégorie I-B-acc	LU0396370651			
Actions en circulation		233 501.4270	197 567.4270	47 297.4590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		178.42	163.07	161.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		178.42	163.07	161.34
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219379455			
Actions en circulation		40 428.9630	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.64	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		101.64	-	-
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU1023284349			
Actions en circulation		47 948.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.92	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.92	-	-
Catégorie I-X-acc	LU0396370818			
Actions en circulation		54 853.8780	47 282.2030	98 607.5200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		179.54	164.04	162.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		179.54	164.04	162.18
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Actions en circulation		257 595.6480	219 742.0300	204 287.4650
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		109.77	100.93	102.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		109.77	100.93	102.84
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Actions en circulation		12 000.2590	13 000.2590	13 005.8120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.11	104.84	106.23
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		114.11	104.84	106.23
Catégorie K-X-acc	LU1801154631			
Actions en circulation		132 177.7600	119 862.4900	30 088.6090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.70	100.25	99.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.70	100.25	99.16
Catégorie P-6%-mdist	LU1076698411			
Actions en circulation		90 913.0390	90 678.9810	84 982.5020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.10	81.54	86.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.10	81.54	86.67
Catégorie P-acc	LU0070848972			
Actions en circulation		237 782.8550	256 026.4060	304 680.8520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		321.40	295.58	296.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		321.40	295.58	296.04
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Actions en circulation		128 893.6480	136 441.1120	154 929.4420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		138.87	128.55	132.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		138.87	128.55	132.73
Catégorie P-mdist	LU0459103858			
Actions en circulation		1 323 071.6480	1 137 564.7250	1 351 553.9830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.80	79.68	85.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.80	79.68	85.19
Catégorie (ZAR hedged) P-mdist⁵	LU2185883449			
Actions en circulation		16 247.5270	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en ZAR		1 025.04	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en ZAR ¹		1 025.04	-	-

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Catégorie Q-6%-mdist LU1240777455				
Actions en circulation		27 903.6540	9 594.0930	6 245.2470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.60	95.97	101.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.60	95.97	101.44
Catégorie Q-acc LU0396369646				
Actions en circulation		154 080.5820	98 333.1700	143 384.7100
Valeur nette d'inventaire par action en USD		134.66	123.50	123.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		134.66	123.50	123.03
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Actions en circulation		136 319.9550	150 824.0710	165 218.9730
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		118.63	109.51	112.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		118.63	109.51	112.47
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Actions en circulation		14 551.1110	16 827.3040	13 430.1790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		121.85	112.42	114.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		121.85	112.42	114.81
Catégorie Q-mdist LU1240777539				
Actions en circulation		74 507.2300	61 346.6530	58 678.5890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.88	92.80	98.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.88	92.80	98.67
Catégorie U-X-acc LU0396371030				
Actions en circulation		20 166.8860	27 250.8860	24 805.7340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		20 919.05	19 112.37	18 896.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		20 919.05	19 112.37	18 896.80
Catégorie U-X-UKdist-mdist LU1839734875				
Actions en circulation		1 414.0000	902.0000	543.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 157.43	9 477.03	10 049.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 157.43	9 477.03	10 049.67

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions I-A2-mdist était en circulation jusqu'au 24.2.2020

³ Première VNI 4.9.2020

⁴ Première VNI 9.7.2020

⁵ Première VNI 22.9.2020

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	75.81
Luxembourg	6.68
Irlande	6.44
Canada	4.12
Pays-Bas	1.63
Grande-Bretagne	1.02
France	0.69
Danemark	0.60
Suède	0.39
Panama	0.37
Allemagne	0.33
Brésil	0.26
Liberia	0.18
Bermudes	0.05
Australie	0.02
Total	98.59

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	26.47
Télécommunications	8.55
Fonds de placement	8.42
Soins de santé & services sociaux	6.96
Pétrole	6.42
Bâtiment et matériaux de construction	4.18
Alimentation & softs	3.63
Restauration et loisirs	3.23
Distribution d'énergie & d'eau	2.53
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.45
Véhicules	2.34
Equipement informatique et de réseau	1.97
Internet, logiciels et services informatiques	1.89
Appareils et composants électriques	1.87
Industrie minière, charbon et acier	1.83
Services divers	1.75
Environnement et recyclage	1.66
Machines et appareils	1.64
Banques & instituts de crédit	1.33
Chimie	1.15
Immobilier	1.00
Textiles, habillement & maroquinerie	0.84
Biens de consommation divers	0.83
Commerce de détail, centres commerciaux	0.80
Industrie aéronautique et spatiale	0.75
Industrie graphique, édition et médias	0.74
Industrie de conditionnement	0.62
Trafic et transport	0.60
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.59
Métaux précieux et pierres précieuses	0.46
Métaux non ferreux	0.44
Agriculture et pêche	0.40
Sylviculture; bois et papier	0.25
Total	98.59

Etat des actifs nets

USD

Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	955 701 775.22
Portefeuille-titres, plus-/-(moins)-value non réalisée	38 595 167.13
Total du Portefeuille-titres (note 1)	994 296 942.35
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 555 350.18
Autres liquidités (marges)	112 225.93
Créances sur achats de titres (note 1)	2 128 456.25
Créances sur souscriptions	400 940.73
Intérêts à recevoir sur titres	13 335 286.05
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	258 387.73
Bénéfice non réalisé(e) sur swaps (note 1)	1 339 899.87
Total de l'Actif	1 020 427 489.09
Passif	
Crédit en compte courant	-25.98
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3.38
Engagements sur achats de titres (note 1)	-6 889 650.00
Engagements sur rachats	-4 803 544.59
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-173 405.41
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-34 199.95
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-47 913.47
Total des Provisions pour frais	-255 518.83
Total du Passif	-11 948 742.78
Actif net à la fin de la période	1 008 478 746.31

Etat des opérations

USD

Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	196.20
Intérêts sur titres	27 436 297.44
Dividendes	699 094.09
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	987 390.75
Revenus sur prêts de titres (note 12)	10 059.98
Autres revenus (note 4)	1 196 097.97
Total des Revenus	30 329 136.43
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-847 951.49
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 068 055.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-104 562.16
Frais sur prêts de titres (note 12)	-4 023.99
Autres commissions et frais (note 2)	-46 616.16
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-6 634.74
Total des Charges	-3 077 844.05
Revenus/pertes net(te)s de placements	27 251 292.38
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-46 500.45
Bénéfice/perte réalisé(e) sur options	264 600.00
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-4 772.04
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	682 784.73
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps	-920 502.58
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-480 001.36
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-504 391.70
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	26 746 900.68
Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée (note 1)	
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	64 611 486.87
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur options	181 142.88
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur contrats de change à terme	577 985.34
Plus-/-(moins)-value non réalisée sur swaps	2 961 726.22
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	68 332 341.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	95 079 241.99

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	1 032 935 408.27
Souscriptions	131 929 192.30
Rachats	-247 179 518.40
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-115 250 326.10
Dividendes versés	-4 285 577.85
Revenus/pertes net(te)s de placements	27 251 292.38
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	-504 391.70
Total des Fluctuations de la plus/(moins)-value non réalisée	68 332 341.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	95 079 241.99
Actif net à la fin de la période	1 008 478 746.31

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	458 803.7680
Nombre d'actions émises	9 835.0000
Nombre d'actions rachetées	-64 011.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	404 627.7680
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	349 734.4130
Nombre d'actions émises	171 884.9350
Nombre d'actions rachetées	-175 863.1960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	345 756.1520
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	197 567.4270
Nombre d'actions émises	40 348.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 414.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	233 501.4270
Catégorie	(CHF hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	40 428.9630
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 428.9630
Catégorie	(EUR hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	47 948.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	47 948.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 282.2030
Nombre d'actions émises	7 623.1170
Nombre d'actions rachetées	-51.4420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	54 853.8780
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	219 742.0300
Nombre d'actions émises	75 855.5250
Nombre d'actions rachetées	-38 001.9070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	257 595.6480
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 000.2590
Nombre d'actions émises	44 953.0950
Nombre d'actions rachetées	-45 953.0950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 000.2590
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 862.4900
Nombre d'actions émises	12 315.2700
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	132 177.7600
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	90 678.9810
Nombre d'actions émises	11 102.9860
Nombre d'actions rachetées	-10 868.9280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	90 913.0390
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	256 026.4060
Nombre d'actions émises	21 617.5790
Nombre d'actions rachetées	-39 861.1300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	237 782.8550
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	136 441.1120
Nombre d'actions émises	4 289.9440
Nombre d'actions rachetées	-11 837.4080
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	128 893.6480

Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 137 564.7250
Nombre d'actions émises	398 424.8510
Nombre d'actions rachetées	-212 917.9280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 323 071.6480
Catégorie	(ZAR hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	16 247.5270
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 247.5270
Catégorie	Q-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 594.0930
Nombre d'actions émises	23 717.3100
Nombre d'actions rachetées	-5 407.7490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 903.6540
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 333.1700
Nombre d'actions émises	70 777.8330
Nombre d'actions rachetées	-15 030.4210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	154 080.5820
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	150 824.0710
Nombre d'actions émises	1 200.2910
Nombre d'actions rachetées	-15 704.4070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	136 319.9550
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 827.3040
Nombre d'actions émises	1 030.2650
Nombre d'actions rachetées	-3 306.4580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 551.1110
Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 346.6530
Nombre d'actions émises	34 621.6340
Nombre d'actions rachetées	-21 461.0570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	74 507.2300
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 250.8860
Nombre d'actions émises	269.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 353.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 166.8860
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	902.0000
Nombre d'actions émises	512.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 414.0000

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
– USD High Yield (USD)				
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-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
(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
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-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

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 16-15.10.21	2 839 000.00	170 340.00	0.02
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	3 000 000.00	3 099 807.60	0.31
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 900 000.00	5 351 718.75	0.53
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	3 210 000.00	3 001 350.00	0.30
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 800 000.00	2 864 064.00	0.28
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 880 000.00	1 875 845.20	0.19
USD YUM BRANDS INC 3.62500% 20-15.03.31	985 000.00	985 000.00	0.10
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	4 000 000.00	4 210 000.00	0.42
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	4 249 000.00	4 445 303.80	0.44
Total USD		212 496 831.72	21.07

Total des Billets, taux fixe **233 710 471.90** **23.17**

Billets, taux variable

USD

USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	2 025 000.00	2 442 656.25	0.24
Total USD		2 442 656.25	0.24

Total des Billets, taux variable **2 442 656.25** **0.24**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	1 815 000.00	2 787 168.45	0.28
Total USD		2 787 168.45	0.28

Total des Medium-Term Notes, taux fixe **2 787 168.45** **0.28**

Obligations, taux fixe

EUR

EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	4 760 000.00	5 463 877.95	0.54
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	4 100 000.00	5 931 160.33	0.59
EUR PRIMO WATER CORP-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	2 515 000.00	3 073 341.13	0.31
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	3 255 000.00	3 929 841.76	0.39
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 675 000.00	3 355 673.36	0.33
Total EUR		21 753 894.53	2.16

USD

USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	1 880 000.00	2 359 400.00	0.23
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	3 765 000.00	4 215 030.45	0.42
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 025 000.00	2 627 842.50	0.26
Total USD		9 202 272.95	0.91

Total des Obligations, taux fixe **30 956 167.48** **3.07**

Obligations, taux variable

USD

USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 250 000.00	2 536 875.00	0.25
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.88P 12-PRP	2 795 000.00	2 941 737.50	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 950 000.00	2 046 018.00	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 050 000.00	1 135 312.50	0.11
Total USD		8 659 943.00	0.86

Total des Obligations, taux variable **8 659 943.00** **0.86**

Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle **278 556 407.08** **27.62**

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

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD

USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	2 700 000.00	602 613.00	0.06
Total USD		602 613.00	0.06

Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe **602 613.00** **0.06**

Billets, taux fixe

EUR

EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 400 000.00	4 384 987.38	0.44
Total EUR		4 384 987.38	0.44

USD

USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.75000% 20-15.04.25	480 000.00	512 476.80	0.05
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	955 000.00	951 418.75	0.09
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	2 455 000.00	2 586 956.25	0.26
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	920 000.00	993 600.00	0.10
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 7.50000% 19-15.03.26	1 470 000.00	1 650 075.00	0.16
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	1 740 000.00	2 494 425.38	0.25
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 200 000.00	1 245 000.00	0.12
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	1 035 000.00	1 098 393.75	0.11
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	1 400 000.00	1 485 582.00	0.15
USD ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	990 000.00	978 862.50	0.10
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	2 540 000.00	2 638 933.00	0.26
USD ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	2 880 000.00	3 099 744.00	0.31
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 016 000.00	1 051 560.00	0.10
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.75000% 20-01.03.30	1 496 000.00	1 574 540.00	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

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

Obligations, taux fixe

USD

USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	2 345 000.00	2 567 775.00	0.26
USD	PETSMART INC-144A 7.12500% 15-15.03.23	1 555 000.00	1 535 484.75	0.15
Total USD			4 103 259.75	0.41

Total des Obligations, taux fixe

4 103 259.75 0.41

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

465 938 919.09 46.20

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

Billets, taux fixe

USD

USD	ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	3 950 000.00	4 404 250.00	0.44
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	2 960 000.00	3 336 512.00	0.33
USD	ARCHES BUYER INC-144A 4.25000% 20-01.06.28	955 000.00	957 387.50	0.09
USD	ARCHES BUYER INC-144A 6.12500% 20-01.12.28	1 430 000.00	1 467 537.50	0.15
USD	CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	2 670 000.00	2 816 850.00	0.28
USD	CARNIVAL CORP-144A 11.50000% 20-01.04.23	2 350 000.00	2 678 530.00	0.27
USD	CARNIVAL CORP-144A 9.87500% 20-01.08.27	2 275 000.00	2 646 280.00	0.26
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	990 000.00	1 041 975.00	0.10
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.62500% 18-15.01.24	2 445 000.00	2 542 800.00	0.25
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	3 595 000.00	3 776 547.50	0.37
USD	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 6.12500% 20-15.01.29	495 000.00	522 225.00	0.05
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 910 000.00	2 060 412.50	0.20
USD	ENDO FINANCE LLC-REG-S 9.50000% 20-31.07.27	724 000.00	796 693.22	0.08
USD	ENDO FINANCE LLC-REG-S 6.00000% 20-30.06.28	913 000.00	721 270.00	0.07
USD	GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	1 830 000.00	1 939 800.00	0.19
USD	HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25	561 000.00	584 494.68	0.06
USD	INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	925 000.00	980 500.00	0.10
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	3 469 093.75	0.34
USD	KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27	2 275 000.00	2 383 062.50	0.24
USD	MICHAELS STORES INC-144A 8.00000% 19-15.07.27	2 590 000.00	2 667 700.00	0.26
USD	MSCI INC-144A 3.62500% 20-01.09.30	235 000.00	244 400.00	0.02
USD	NCR CORP-144A 8.12500% 20-15.04.25	960 000.00	1 069 200.00	0.11
USD	QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	955 000.00	985 378.55	0.10
USD	SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	960 000.00	1 012 800.00	0.10
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 240 000.00	2 506 073.92	0.25
USD	SPECIALTY BUILDING PRODCTS HLD LLC-144A 6.37500% 20-30.09.26	93 000.00	96 720.00	0.01
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	1 715 000.00	1 835 050.00	0.18
USD	TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 7.25000% 19-15.05.27	460 000.00	482 862.00	0.05
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25	2 490 000.00	2 552 250.00	0.25
USD	USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	3 330 000.00	3 487 176.00	0.35
USD	VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	1 315 000.00	1 267 232.63	0.13
Total USD			57 333 064.25	5.68

Total des Billets, taux fixe

57 333 064.25 5.68

Obligations, taux fixe

USD

USD	DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 307 400.00	0.33
Total USD			3 307 400.00	0.33

Total des Obligations, taux fixe

3 307 400.00 0.33

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

60 640 464.25 6.01

Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

Billets, taux fixe

USD

USD	ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 910 000.00	1 967 300.00	0.20
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 910 000.00	2 088 967.00	0.21
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	970 000.00	1 000 147.60	0.10
USD	BOXER PARENT CO INC-144A 7.12500% 20-02.10.25	2 240 000.00	2 420 538.40	0.24
USD	BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO/US CORP-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 815 000.00	1 793 437.80	0.18
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	1 535 000.00	1 653 962.50	0.16
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 660 000.00	2 796 192.00	0.28
USD	CCM MERGER INC-144A 6.37500% 20-01.05.26	955 000.00	998 070.50	0.10
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-01.05.32	5 790 000.00	6 119 451.00	0.61
USD	CHEMOURS CO/THE-144A 5.75000% 20-15.11.28	1 425 000.00	1 448 156.25	0.14
USD	CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 20-15.05.25	480 000.00	516 302.40	0.05
USD	CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	2 445 000.00	2 545 856.24	0.25
USD	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 975 000.00	3 190 449.50	0.32
USD	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	2 455 000.00	2 661 048.15	0.26
USD	CONSTELLIUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	250 000.00	268 750.00	0.03
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC-144A 5.75000% 20-15.01.31	2 570 000.00	2 756 325.00	0.27
USD	CSC HOLDINGS INC-144A 4.12500% 20-01.12.30	1 000 000.00	1 034 800.00	0.10
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 915 000.00	1 954 161.75	0.19
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	3 000 000.00	3 135 000.00	0.31
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 485 000.00	2 571 975.00	0.26
USD	GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.00000% 20-01.08.28	955 000.00	950 225.00	0.09
USD	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 430 000.00	1 490 360.30	0.15
USD	HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	3 075 000.00	3 174 937.50	0.31
USD	HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	2 015 000.00	1 983 969.00	0.20
USD	KBR INC 144-A 4.75000% 20-30.09.28	955 000.00	988 425.00	0.10
USD	LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 20-15.05.28	480 000.00	532 800.00	0.05

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	1 980 000.00	2 054 250.00	0.20
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	2 515 000.00	2 634 462.50	0.26
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.12500% 20-01.02.27	1 825 000.00	1 788 500.00	0.18
USD MERITOR INC-144A 4.50000% 20-15.12.28	475 000.00	482 125.00	0.05
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC-144A 3.87500% 20-15.02.29	1 900 000.00	1 919 000.00	0.19
USD MICHAELS STORES INC-144A 4.75000% 20-01.10.27	2 385 000.00	2 385 000.00	0.24
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	2 480 000.00	2 571 412.80	0.25
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 900 000.00	1 967 697.00	0.20
USD ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS INC/SA-144A 7.25000% 20-01.02.28	2 020 000.00	2 151 330.30	0.21
USD PBF HOLDING CO LLC/FIN CORP-144A 6.00000% 20-15.02.28	4 030 000.00	2 115 750.00	0.21
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	2 465 000.00	2 649 875.00	0.26
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	990 000.00	1 037 025.00	0.10
USD PM GENERAL PURCHASER LLC-144A 9.50000% 20-01.10.28	475 000.00	517 750.00	0.05
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	3 795 000.00	3 771 812.55	0.37
USD REYNOLDS GROUP-144A 4.00000% 20-15.10.27	955 000.00	971 187.25	0.10
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	2 625 000.00	2 841 562.50	0.28
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 4.75000% 20-15.02.28	2 500 000.00	2 587 500.00	0.26
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 860 000.00	2 967 250.00	0.29
USD STERICYCLE INC-144A 3.87500% 20-15.01.29	935 000.00	972 400.00	0.10
USD SYNEOS HEALTH INC-144A 3.62500% 20-15.01.29	955 000.00	962 162.50	0.10
USD TENNECO AUTOMOTIVE INC-144A 7.87500% 20-15.01.29	475 000.00	523 687.50	0.05
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	930 000.00	476 625.00	0.05
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 920 000.00	2 049 600.00	0.20
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 4.50000% 20-15.08.30	3 325 000.00	3 475 456.25	0.34
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	2 470 000.00	2 581 921.88	0.26
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	2 555 000.00	2 718 353.92	0.27
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.00000% 20-15.02.31	990 000.00	965 160.60	0.10
USD YUM BRANDS INC-144A 7.75000% 20-01.04.25	960 000.00	1 063 200.00	0.11
Total USD		105 243 665.44	10.44

Total des Billets, taux fixe **105 243 665.44** **10.44**

Obligations, taux fixe

USD			
USD HUBBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	495 000.00	530 387.55	0.05
Total USD		530 387.55	0.05

Total des Obligations, taux fixe **530 387.55** **0.05**

Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire **105 774 052.99** **10.49**

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	495 001.00	50 148 551.31	4.97
Total Irlande		50 148 551.31	4.97

Luxembourg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 300.00	28 209 891.00	2.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 237 315.00	0.52
Total Luxembourg		33 447 206.00	3.32

Total des Fonds d'investissement, ouvert **83 595 757.31** **8.29**

Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée **83 595 757.31** **8.29**

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

Options sur autres swaps, classic-styled

USD			
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-39 375 000.00	-87 404.63	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-40 125 000.00	-121 253.74	-0.01
Total USD		-208 658.37	-0.02

Total des Options sur autres swaps, classic-styled **-208 658.37** **-0.02**

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **-208 658.37** **-0.02**

Total du Portefeuille-titres **994 296 942.35** **98.59**

Instruments dérivés

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

Credit Default Swaps*

USD ICE/CDX.NA.HY.34 CDI REC 5.00000% 20-20.06.25	13 685 000.00	1 339 899.87	0.13
Total des Credit Default Swaps		1 339 899.87	0.13

Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé **1 339 899.87** **0.13**

Total des Instruments dérivés **1 339 899.87** **0.13**

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

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

Contrats de change à terme

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

ZAR	15 974 000.00	USD	1 033 859.98	21.1.2021	-8 581.46	0.00
CHF	64 535 500.00	USD	70 925 536.18	21.1.2021	497 791.38	0.05
USD	48 730 743.27	EUR	40 935 000.00	21.1.2021	-312 098.09	-0.03
EUR	8 172 900.00	USD	9 729 363.42	21.1.2021	62 312.12	0.01
EUR	1 800 000.00	USD	2 139 962.76	21.1.2021	16 556.46	0.00
CHF	166 900.00	USD	183 346.41	21.1.2021	1 366.71	0.00
USD	150 713.15	EUR	126 800.00	21.1.2021	-1 201.65	0.00
ZAR	313 400.00	USD	20 435.49	21.1.2021	-320.16	0.00
CHF	746 700.00	USD	824 431.34	21.1.2021	1 963.41	0.00
EUR	95 200.00	USD	113 456.90	21.1.2021	599.01	0.00
Total des Contrats de change à terme					258 387.73	0.03
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					8 667 576.11	0.86
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-25.98	0.00
Autres actifs et passifs					3 915 966.23	0.39
Total de l'Actif net					1 008 478 746.31	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Actif net en USD		2 615 744 114.17	2 728 605 428.33	2 693 562 132.32
Catégorie F-acc	LU1611257095			
Actions en circulation		4 775.5110	5 081.0610	5 358.2820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117 462.33	112 223.79	105 453.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117 462.33	112 223.79	105 453.19
Catégorie U-X-acc	LU1469614280			
Actions en circulation		143 932.8450	159 466.8550	170 144.1720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 289.57	11 720.07	10 973.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		12 289.57	11 720.07	10 973.60
Catégorie (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Actions en circulation		23 394.9160	26 196.9160	25 622.9160
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		11 064.42	10 613.93	10 262.29
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		11 064.42	10 613.93	10 262.29

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	75.51	Banques & instituts de crédit	26.43
Grande-Bretagne	4.98	Etablissements financiers et sociétés de participation	21.33
Pays-Bas	2.86	Distribution d'énergie & d'eau	6.04
Japon	2.02	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.08
Australie	1.67	Pétrole	3.96
France	1.07	Télécommunications	3.45
Suisse	1.00	Internet, logiciels et services informatiques	3.02
Norvège	0.98	Equipement informatique et de réseau	2.49
Irlande	0.92	Appareils et composants électriques	2.43
Canada	0.88	Industrie aéronautique et spatiale	2.12
Espagne	0.80	Electronique et semi-conducteurs	2.02
Italie	0.56	Soins de santé & services sociaux	1.88
Arabie saoudite	0.52	Trafic et transport	1.80
Guernesey	0.51	Tabac et boissons alcoolisées	1.60
Bermudes	0.47	Assurances	1.42
Danemark	0.39	Industrie graphique, édition et médias	1.38
Corée du Sud	0.24	Immobilier	1.22
Mexique	0.24	Commerce de détail, centres commerciaux	1.14
Colombie	0.14	Machines et appareils	1.09
Brésil	0.13	Alimentation & softs	0.99
Jersey	0.12	Chimie	0.98
Finlande	0.10	Biotechnologie	0.94
Iles Caïmans	0.08	Industrie minière, charbon et acier	0.80
Total	96.19	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.78
		Diverses sociétés commerciales	0.64
		Bâtiment et matériaux de construction	0.39
		Textiles, habillement & maroquinerie	0.37
		Véhicules	0.35
		Services divers	0.34
		Restauration et loisirs	0.33
		Organisations supranationales	0.14
		Biens de consommation divers	0.10
		Métaux non ferreux	0.10
		Industrie de conditionnement	0.04
		Total	96.19

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2020
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 351 285 731.59
Portefeuille-titres, plus-/moins-value non réalisée	164 703 509.51
Total du Portefeuille-titres (note 1)	2 515 989 241.10
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	77 751 093.07
Autres liquidités (marges)	766 000.00
Créances sur souscriptions	8 459 699.56
Intérêts à recevoir sur titres	19 864 268.15
Bénéfice non réalisé(e) sur contrats de change à terme (note 1)	1 949 839.17
Total de l'Actif	2 624 780 141.05
Passif	
Perte non réalisé(e) sur contrats financiers à terme (note 1)	-143 750.00
Crédit en compte courant	-10.84
Engagements sur achats de titres (note 1)	-6 496 425.00
Engagements sur rachats	-1 801 548.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-82 116.55
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-43 358.84
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-468 817.44
Total des Provisions pour frais	-594 292.83
Total du Passif	-9 036 026.88
Actif net à la fin de la période	2 615 744 114.17

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2020-30.11.2020
Revenus d'intérêts sur liquidités	0.56
Intérêts sur titres	42 584 543.47
Revenus sur prêts de titres (note 12)	38 004.58
Autres revenus (note 4)	2 314 781.13
Total des Revenus	44 937 329.74
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 034 631.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-138 265.98
Frais sur prêts de titres (note 12)	-15 201.83
Autres commissions et frais (note 2)	-121 759.72
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-314.48
Total des Charges	-1 310 173.52
Revenus/pertes net(te)s de placements	43 627 156.22
Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	17 922 018.92
Bénéfice/perte réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-306 086.00
Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	19 359 407.87
Bénéfice/(perte) de change réalisé(e)	-2 993 841.51
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	33 981 499.28
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	77 608 655.50
Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée (note 1)	
Plus-/moins-value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	68 410 649.76
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	-159 375.00
Plus-/moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 433 218.68
Total des Fluctuations de la plus-/moins-value non réalisée	66 818 056.08
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	144 426 711.58

Fluctuations de l'actif net

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Actif net au début de la période	2 728 605 428.33
Souscriptions	256 998 889.36
Rachats	-514 286 915.10
Total des Entrées/(sorties) de capitaux	-257 288 025.74
Revenus/pertes net(te)s de placements	43 627 156.22
Total des Bénéfices/(pertes) réalisé(e)s	33 981 499.28
Total des Fluctuations de la plus-/-(moins)-value non réalisée	66 818 056.08
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	144 426 711.58
Actif net à la fin de la période	2 615 744 114.17

Evolution des actions en circulation

	1.6.2020-30.11.2020
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 081.0610
Nombre d'actions émises	230.8700
Nombre d'actions rachetées	-536.4200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 775.5110
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	159 466.8550
Nombre d'actions émises	18 532.0000
Nombre d'actions rachetées	-34 066.0100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	143 932.8450
Catégorie	(CHF hedged) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 196.9160
Nombre d'actions émises	680.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 482.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 394.9160

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 000 000.00	2 151 250.00	0.08
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00	11 527 230.00	0.44
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 200 000.00	2 315 500.00	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28	5 000 000.00	5 968 345.50	0.23
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	7 000 000.00	8 001 186.90	0.31
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.50000% 18-15.02.24	5 000 000.00	5 479 712.50	0.21
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.00000% 20-15.05.30	11 210 000.00	11 914 981.20	0.46
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	3 000 000.00	3 293 100.00	0.13
USD VALERO ENERGY CORP 2.70000% 20-15.04.23	4 000 000.00	4 158 305.20	0.16
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	2 514 000.00	2 792 371.70	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	11 116 000.00	13 493 961.40	0.52
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.15000% 20-22.03.30	5 305 000.00	5 973 855.46	0.23
USD VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	9 000 000.00	8 827 445.34	0.34
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00	8 957 737.60	0.34
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	5 500 000.00	6 101 279.25	0.23
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	6 000 000.00	6 239 526.60	0.24
USD WALT DISNEY CO 3.70000% 19-15.09.24	2 250 000.00	2 491 796.02	0.10
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	6 800 000.00	7 426 875.00	0.28
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	9 661 000.00	10 595 701.75	0.41
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	4 109 465.50	0.16
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	1 250 000.00	1 407 244.00	0.05
USD WILLIAMS COS INC/THE LP 3.35000% 12-15.08.22	10 000 000.00	10 434 236.00	0.40
USD ZOETIS INC 3.90000% 18-20.08.28	5 000 000.00	5 914 794.50	0.23
Total USD		1 473 400 913.85	56.33

Total des Billets, taux fixe **1 473 400 913.85** **56.33**

Billets, taux variable

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	13 161 058.80	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	6 615 737.62	0.25
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	22 003 376.32	0.84
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	13 000 000.00	13 505 440.00	0.52
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	6 500 000.00	7 453 654.00	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00	5 451 786.50	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	4 500 000.00	4 654 059.75	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	6 528 569.40	0.25
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	8 500 000.00	9 793 994.11	0.38
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	11 546 098.00	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	14 267 000.00	15 086 039.93	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	14 000 000.00	14 710 015.60	0.56
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.839%/3M LIBOR+98BP 19-16.07.25	6 000 000.00	6 355 380.00	0.24
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	5 000 000.00	5 233 784.50	0.20
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	5 000 000.00	5 113 200.00	0.20
Total USD		147 212 194.53	5.63

Total des Billets, taux variable **147 212 194.53** **5.63**

Medium-Term Notes, taux fixe

USD

USD AIR LEASE CORP 2.30000% 20-01.02.25	10 150 000.00	10 293 069.33	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	6 157 387.50	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	16 935 369.25	0.65
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	14 500 000.00	16 930 321.80	0.65
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	11 117 686.00	0.42
USD BANK OF NEW YORK CO 1.85000% 20-27.01.23	5 000 000.00	5 157 086.50	0.20
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.12500% 18-13.01.21	3 926 000.00	3 935 539.39	0.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	3 470 000.00	3 608 800.00	0.14
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	25 000 000.00	28 807 842.50	1.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 894 930.10	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.70000% 18-05.10.23	3 000 000.00	3 277 110.00	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.87500% 19-16.04.24	7 750 000.00	8 185 937.50	0.31
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 3.50000% 19-16.04.29	5 000 000.00	5 531 250.00	0.21
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24	5 875 000.00	6 495 335.38	0.25
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24	10 000 000.00	10 863 648.00	0.42
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.10000% 14-03.06.26	13 500 000.00	15 531 829.65	0.59
Total USD		154 723 142.90	5.91

Total des Medium-Term Notes, taux fixe **154 723 142.90** **5.91**

Medium-Term Notes, taux variable

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.124%/VAR 17-20.01.23	5 000 000.00	5 149 545.50	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 3.970%/3M LIBOR+107BP 18-05.03.29	3 399 000.00	3 954 147.12	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 739 429.30	0.22
USD WELLS FARGO & CO 2.164%/VAR 20-11.02.26	7 500 000.00	7 847 118.75	0.30
USD WELLS FARGO & CO 2.406%/VAR 19-30.10.25	1 710 000.00	1 803 173.45	0.07
Total USD		24 493 414.12	0.94

Total des Medium-Term Notes, taux variable **24 493 414.12** **0.94**

Obligations, taux fixe

USD

USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	1 000 000.00	1 125 410.00	0.04
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	5 000 000.00	5 635 555.50	0.22
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	12 388 402.60	0.47
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22	2 000 000.00	2 095 154.80	0.08
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 157 903.80	0.12
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.50000% 19-01.06.27	15 000 000.00	17 281 003.50	0.66
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.90000% 13-01.02.24	4 500 000.00	4 887 193.95	0.19
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 17-14.01.22	4 009 000.00	4 118 884.29	0.16

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23	5 000 000.00	5 335 885.50	0.20
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP-144A 3.50000% 20-15.03.27	6 000 000.00	6 821 684.40	0.26
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 19-16.10.24	10 000 000.00	10 504 846.00	0.40
USD UPJOHN INC-144A 2.30000% 20-22.06.27	3 500 000.00	3 688 046.95	0.14
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	10 000 000.00	11 612 868.00	0.44
Total USD		383 162 448.61	14.65
Total des Billets, taux fixe		383 162 448.61	14.65
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	10 401 045.00	0.40
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	7 500 000.00	7 592 998.50	0.29
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 105 000.00	7 084 608.65	0.27
USD WELLS FARGO & CO 3.00000% 15-19.02.25	4 000 000.00	4 336 112.40	0.17
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.30000% 15-22.07.27	5 000 000.00	5 832 786.00	0.22
Total USD		35 247 550.55	1.35
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		35 247 550.55	1.35
Medium-Term Notes, taux variable			
USD			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 769 859.50	0.10
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 080 000.00	2 269 092.80	0.09
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	10 355 611.20	0.40
Total USD		15 394 563.50	0.59
Total des Medium-Term Notes, taux variable		15 394 563.50	0.59
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 492 153.00	0.40
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	6 188 000.00	0.24
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-144A-SUB 4.50000% 15-09.12.25	5 000 000.00	5 687 200.00	0.22
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	10 000 000.00	11 127 706.00	0.42
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	10 621 901.55	0.40
Total USD		44 116 960.55	1.68
Total des Obligations, taux fixe		44 116 960.55	1.68
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		488 167 397.75	18.66
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Billets, taux fixe			
USD			
USD FIFTH THIRD BANK 1.80000% 20-30.01.23	8 000 000.00	8 233 485.60	0.31
USD RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP-144A 3.20000% 20-15.03.24	5 000 000.00	5 388 068.50	0.21
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	5 000 000.00	5 455 505.00	0.21
Total USD		19 077 059.10	0.73
Total des Billets, taux fixe		19 077 059.10	0.73
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		19 077 059.10	0.73
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Billets, taux fixe			
USD			
USD AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	6 500 000.00	6 554 785.90	0.25
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	10 000 000.00	10 169 343.00	0.39
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	6 500 000.00	6 924 827.65	0.27
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.24200% 20-15.02.25	5 000 000.00	5 250 726.50	0.20
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 136 287.20	0.08
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.40000% 20-15.05.30	3 000 000.00	3 456 255.60	0.13
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	8 250 000.00	8 598 232.50	0.33
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 4.09100% 20-01.06.29	2 000 000.00	2 211 840.00	0.08
Total USD		45 302 298.35	1.73
Total des Billets, taux fixe		45 302 298.35	1.73
Billets, taux variable			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	3 650 000.00	3 962 454.23	0.15
Total USD		3 962 454.23	0.15
Total des Billets, taux variable		3 962 454.23	0.15

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ Swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00	8 416 268.80	0.33
Total USD		8 416 268.80	0.33
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		8 416 268.80	0.33
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		57 681 021.38	2.21
Total du Portefeuille-titres		2 515 989 241.10	96.19

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-400.00	-143 750.00	-0.01
Total des Contrats financiers à terme sur obligations		-143 750.00	-0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-143 750.00	-0.01
Total des Instruments dérivés		-143 750.00	-0.01

Contrats de change à terme

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

CHF 252 784 300.00	USD 277 813 947.61	21.1.2021	1 949 839.17	0.07
Total des Contrats de change à terme			1 949 839.17	0.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			78 517 093.07	3.00
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme			-10.84	0.00
Autres actifs et passifs			19 431 701.67	0.75
Total de l'Actif net			2 615 744 114.17	100.00

Notes aux états financiers (annexe)

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg. Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission, de rachat et de conversion par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment.

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

Les «jours fériés non légaux» sont des jours durant lesquels les banques et établissements financiers sont fermés. En outre, les jours au cours desquels les bourses de République populaire de Chine ou de Hong Kong sont fermées ne sont pas considérés comme des jours ouvrables du compartiment UBS (LUX) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB).

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire attribuable aux différentes catégories d'actions d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie d'actions, par le rapport entre les actions en circulation de chaque catégorie d'actions et le total des actions émises du compartiment; il change à chaque émission ou rachat d'actions.

b) Principes d'évaluation

– la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en

retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.

– les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu.

Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la Société peut évaluer ces valeurs mobilières et actifs sur la base des prix de ce marché.

Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

– Les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables.

– les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé;

– Les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue. Certaines parts ou actions d'autres OPCVM et/ou OPC peuvent être évaluées sur la base d'une estimation fournie par des prestataires de confiance, indépendants du Gestionnaire de portefeuille ou du conseiller en placement du fonds cible (estimation de prix).

– l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés.

Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.

- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS en vigueur (UBS Valuation Policy).

La Société est autorisée à appliquer d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et vérifiables afin d'obtenir une évaluation adéquate de l'actif net si, du fait de circonstances particulières, une évaluation effectuée selon les règles susmentionnées s'avère irréalisable ou inexacte.

Dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs d'actions.

Les coûts d'achat ou de vente réels des titres et des placements d'un compartiment peuvent, du fait de frais et taxes et des écarts entre les prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents, être différents du dernier prix disponible ou de la valeur nette d'inventaire, selon le cas, utilisé pour calculer la valeur nette d'inventaire par action. Ces coûts ont un effet négatif, dit de «dilution», sur la valeur d'un compartiment. Afin d'atténuer cet effet, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, appliquer un ajustement anti-dilution à la valeur nette d'inventaire par action.

Les actions sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par action. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par action est ajustée comme indiqué ci-après lors des jours d'évaluation, et

ce, indépendamment du fait que le compartiment fasse état de souscriptions nettes ou de rachats nets le jour d'évaluation concerné. Si aucune souscription ni aucun rachat n'est effectué lors d'un jour d'évaluation d'un compartiment ou d'une catégorie d'un compartiment, la valeur nette d'inventaire par action non ajustée est utilisée comme prix. Le Conseil d'administration détermine à sa discrétion dans quelles circonstances un ajustement anti-dilution est appliqué. En règle générale, la nécessité d'appliquer un ajustement anti-dilution dépend du volume des souscriptions ou des rachats d'actions du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les actionnaires existants (dans le cas de souscriptions) ou les actionnaires restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement antidilution peut notamment être appliqué lorsque:

- un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);
- un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;
- un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou
- dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des actionnaires d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la valeur nette d'inventaire par action est majorée ou minorée d'une valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement antidilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration.

Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture semestrielle sont visibles dans la section «données principales» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

c) Evaluation des opérations de change à terme

La plus-/moins-value non réalisée sur les opérations de change à terme exigibles est calculée et comptabilisée le jour d'évaluation au taux de change à terme.

d) Evaluation des contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisés(e)s et les fluctuations des bénéfices et pertes non réalisés(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes réalisés(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

e) Evaluation des options

Les contrats d'options ouverts le jour de la clôture de l'exercice et négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du prix de règlement ou des derniers prix du marché connus pour ces instruments. Les options qui ne sont pas cotées sur une Bourse (options de gré à gré) sont évaluées sur la base des prix du marché actuels fournis par la fonctionnalité «Bloomberg option pricer functionality». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes. Les bénéfices et pertes réalisés(e)s sur options et les fluctuations des bénéfices et pertes non réalisés(e)s sont inscrits dans l'état des opérations aux postes «Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur options» ou «Plus-/moins-value non réalisée sur options».

Les options sont incluses dans le portefeuille-titres.

f) Méthode du «Fair Value Pricing» (détermination de la juste valeur)

La méthode du Fair Value Pricing (détermination de la juste valeur) s'applique aux fonds investissant essentiellement sur les marchés asiatiques. Cette méthode tient compte des mouvements importants non pris en compte dans les derniers cours de clôture disponibles en évaluant

l'ensemble des actifs sous-jacents du portefeuille avec les cours disponibles à un moment donné. Le calcul de la valeur nette d'inventaire s'effectue alors sur la base de ces cours nouvellement évalués. La méthode du Fair Value Pricing ne s'applique que si l'écart par rapport à l'indice de référence d'un compartiment dépasse 3%.

g) Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisés(e)s sur les ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

h) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que celle de référence des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

i) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

j) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en USD. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinées et l'état combiné des opérations au 30 novembre 2020 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en USD au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Le taux de change suivant a été utilisé pour la conversion des comptes semestriels combinés au 30 novembre 2020:

Taux de change		
USD 1 = EUR		0.835981
USD 1 = CNY		6.582200

k) Titres adossés à des hypothèques

La Société peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capi-

tal. Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre, les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu de la Société.

l) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

Le poste «Créances sur ventes de titres» peut également comprendre des créances sur opérations sur devises. Le poste «Engagements sur achats de titres» peut également comprendre des engagements sur opérations sur devises.

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

m) Swaps

Dans le cadre de ses opérations, la Société peut, si elle le souhaite, conclure des swaps de taux et des contrats de fixation de taux d'intérêt (contrat à terme sur taux d'intérêt et Credit Default Swaps ainsi que des options sur swaps de taux d'intérêt (Swaptions) avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

Les fluctuations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations sous «Plus/(moins)-value non réalisée sur swaps».

Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice/(perte) réalisé(e) sur swaps» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

n) Investissements croisés entre compartiments

Au 30 novembre 2020 les compartiments 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) et UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) étaient investis dans d'autres compartiments de UBS (Lux) Bond SICAV comme suit:

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	6 745 843.50
Total	6 745 843.50

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	5 531 591.67
Total	5 531 591.67

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 237 315.00
Total	5 237 315.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 042 539.45
UBS LUX BOND SICAV – CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD HGD) U-X-ACC	867 933.30
Total	1 910 472.75

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	6 164 224.00
Total	6 164 224.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	2 828 150.10
Total	2 828 150.10

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	28 209 891.00
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 237 315.00
Total	33 447 206.00

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 61 864 803.02 USD. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 22 901 242 958.52 USD à la clôture de l'exercice.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

La Société verse chaque mois pour les différents compartiments une commission de gestion forfaitaire, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments ou catégories d'actions reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.420%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.540%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.480%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.420%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600% ¹
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.850% ²
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600% ¹
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.600% / Eff 0.550%
² UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.850% / Eff 0.790%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.800% ¹	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.050% ²	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800% ¹	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 0.800% / Eff 0.350%
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 0.800% / Eff 0.370%
² UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR): Max 1.050% / Eff 0.450%
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD): Max 1.050% / Eff 0.470%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.400%	1.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.450%	0.480%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.180%	0.180%

UBS (Lux) Bond SICAV
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.180%	0.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.400%	1.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.150%	1.200%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.480% ¹	0.510% ²
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.560%	0.590%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.480%	0.510%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.100%	2.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900% ³	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

² UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.510% / Eff 0.410%

³ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.900% / Eff 0.690%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.000%	2.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.560%	0.590%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.630%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.560%	0.590%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.420%	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.540%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.480%	0.510%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.420%	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.000%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.850%	0.900%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.450%	0.480%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.050% ¹	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.050% / Eff 0.600%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.050% ¹	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.050% / Eff 0.900%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.440%	0.470%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.510%	0.540%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.440%	0.470%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%

UBS (Lux) Bond SICAV
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.400%	1.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.420%	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.480%	0.510%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.420%	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.300%	0.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.370%	0.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.340%	0.370%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.300%	0.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.040%	0.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.470%	0.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.040%	0.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.060%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.820%	0.870%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.490%	0.540%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.650%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.350%	1.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.500%	0.530% ¹
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.260%	1.310%

¹ Max 0.530% / Eff 0.540%

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.720%	0.770%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.340% ¹	0.370% ²
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.480% ³	0.510%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.420% ⁴	0.450%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.340% ⁵	0.370%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900% ⁶	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500% ⁷	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.340% / Eff 0.250%

² Max 0.370% / Eff 0.320%

³ Max 0.480% / Eff 0.430%

⁴ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD): Max 0.420% / Eff 0.3870%

⁵ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.340% / Eff 0.380%

⁶ Max 0.900% / Eff 0.810%

⁷ Max 0.500% / Eff 0.450%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.620%	0.650%

UBS (Lux) Bond SICAV
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.260%	1.310%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.720%	0.770%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Commission de gestion forfaitaire maximale par an	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.450%	0.480%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» et «I-A3» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments.

La commission de gestion forfaitaire maximale est appliquée dans les cas suivants:

1. Pour l'administration, l'agent administratif, la gestion du portefeuille et, le cas échéant, la distribution de la Société, ainsi que pour toutes les missions du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres missions énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, la Société doit payer une Commission de gestion forfaitaire maximale sur la base de la valeur nette d'inventaire de la Société conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société:
 - a) l'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat d'actions, sont couverts par le recours au Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
 - b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
 - c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres

- d) les honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- e) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- f) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- g) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, DICI, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- h) les coûts afférents à un éventuel enregistrement de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- i) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
- j) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
- k) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- l) en cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la société.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

Des rémunérations provenant de la commission de gestion sont versées aux distributeurs et gestionnaires de portefeuille pour la distribution de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la taxe d'abonnement.

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories d'actions «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Pour les catégories d'actions «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

Pour les compartiments qui, aux termes de leur politique de placement, peuvent investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants, des frais peuvent être prélevés à la fois au niveau du compartiment et du fonds cible concerné. A cet égard, la commission de gestion du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des données sur les frais courants de la Société figurent dans les DIC1.

Note 3 – Taxe d'abonnement

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société est soumise à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement par an pour certaines catégories d'actions, payable par trimestre et calculée sur l'actif net de la Société à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à la dite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

Note 4 – Autres revenus

Le poste «Autres revenus» se compose essentiellement des revenus du Swing Pricing.

Note 5 – Distribution der revenus

L'assemblée générale des actionnaires de chaque compartiment détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

Note 6 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps au 30 novembre 2020 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Bond SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Asian High Yield (USD)	151 997 875.00 USD	- USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	12 146 835.91 USD	7 702 937.50 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	89 903 820.30 USD	49 472 906.25 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	9 996 593.75 USD
– EUR Corporates (EUR)	33 297 500.00 EUR	- EUR

UBS (Lux) Bond SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Global Corporates (USD)	158 116 018.97 USD	29 743 009.22 USD
– Global Dynamic (USD)	63 209 172.15 USD	455 754 893.99 USD
– Global Inflation-linked (USD)	48 063 505.50 USD	19 723 281.95 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	6 808 245.35 USD	10 925 404.07 USD
– Multi Income (USD)	1 853 093.75 USD	995 636.08 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	198 766 405.80 USD	60 495 000.00 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	16 416 171.88 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	55 268 750.00 USD

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats* taille du contrat* prix du marché des contrats à terme).

b) Options

UBS (Lux) Bond SICAV	Options sur autres swaps, classic-styled (vendus)
– Floating Rate Income (USD)	3 318 000.00 USD
– Multi Income (USD)	632 475.00 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	10 421 760.00 USD
– USD High Yield (USD)	11 726 700.00 USD

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit Default Swaps (achetés)	Credit Default Swaps (vendus)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	2 002 265.71 USD
– Global Dynamic (USD)	19 787 650.83 USD	19 750 000.00 USD
– Global Inflation-linked (USD)	2 761 052.08 USD	2 750 000.00 USD
– Multi Income (USD)	- USD	1 090 101.89 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	58 065 705.75 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	14 893 751.95 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	51 217 978.44 USD
– Floating Rate Income (USD)	127 794 075.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	399 626 938.60 USD	764 411 589.50 USD
– Global Inflation-linked (USD)	56 979 195.23 USD	75 614 908.01 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	10 094 294.45 USD	20 479 966.44 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps et Swaps à terme sur devises (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur devises (vendus)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	485 793.73 USD

Note 7 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} juin 2020 au 30 novembre 2020, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Bond SICAV et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) I-A1-acc	0.56%
– 2023 (USD) I-B-dist	0.13%
– 2023 (USD) K-1-acc	0.66%
– 2023 (USD) K-1-dist	0.66%
– 2023 (USD) K-1-qdist	0.66%
– 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	0.61%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.61%
– 2024 (USD) K-1-qdist	0.61%
– 2024 (USD) P-acc	0.85%
– 2024 (USD) P-dist	0.85%
– 2024 (USD) P-qdist	0.85%
– 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.86%
– 2024 (USD) Q-acc	0.61%
– 2024 (USD) Q-dist	0.61%
– 2024 (USD) Q-qdist	0.61%
– 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.61%
– 2025 I (EUR) I-B-dist	0.09%
– 2025 I (EUR) K-1-acc	0.43%
– 2025 I (EUR) K-1-dist	0.43%
– 2025 I (EUR) P-acc	0.51%
– 2025 I (EUR) P-dist	0.53%
– 2025 I (EUR) Q-acc	0.44%
– 2025 I (EUR) Q-dist	0.43%
– 2025 I (USD) K-1-acc	0.49%
– 2025 I (USD) P-acc	0.59%
– 2025 I (USD) P-dist	0.59%
– 2025 I (USD) Q-acc	0.49%
– 2025 I (USD) Q-dist	0.49%
– 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	0.74%
– Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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) (CHF hedged) 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	0.14%
– 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	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.20%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.46%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.45%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.55%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.53%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
– Asian High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.57%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Asian High Yield (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.96%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.86%
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.86%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.93%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.09%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.76%
– China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.63%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A2-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A2-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A2-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-dist	0.65%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.66%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.67%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-qdist	0.51%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.21%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-B-acc	0.20%
– 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	0.03%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.06%
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.28%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.22%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.81%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.26%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.81%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.81%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	1.56%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.85%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.45%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.62%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.65%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.65%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.58%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.58%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.61%
– 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) (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	1.86%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.91%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.87%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.96%
– 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	0.20%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.91%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.89%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.92%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.04%
– 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) K-1-acc	0.96%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.55%
– 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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.20%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.25%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.66%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) P-qdist	0.68%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) (HKD) P-qdist	0.70%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) K-1-acc	0.96%
– Floating Rate Income (USD) K-1-mdist	0.96%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist	0.96%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– 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	1.42%
– 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	0.80%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.61%
– Global Corporates (USD) I-A3-acc	0.46%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (EUR 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) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.69%
– Global Dynamic (USD) I-A2-acc	0.62%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.59%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.10%
– 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-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.46%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.52%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– 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%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.86%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– 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	0.47%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.56%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.61%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.56%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.99%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.60%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.60%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.41%
– Multi Income (USD) Q-acc	0.78%
– 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	0.62%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.65%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.57%
– 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	0.09%
– 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) (EUR hedged) K-1-acc	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.14%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.87%
– 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	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.37%
– 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	0.78%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.78%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.34%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.48%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.33%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-dist	0.09%
– 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) P-acc	0.91%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.57%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.33%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.47%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.42%
– 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) K-B-mdist	0.14%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.14%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.91%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.52%
– 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-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.25%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.27%
– 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	0.09%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– 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	0.02%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.32%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.43%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.78%
– 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	0.78%

UBS (Lux) Bond SICAV
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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%

La commission de gestion forfaitaire effective peut changer au cours de la période sous revue (voir note 2).

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Note 9 – Événement postérieur

Le changement de nom suivant a eu lieu:

Précédente dénomination	Nouvelle dénomination	Date
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	21.12.2020

Note 10 – Événement incontrôlable

En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré que l'épidémie de COVID-19 était une pandémie. Bien que des progrès aient été accomplis vers la fin de 2020 dans la gestion de cette pandémie, notamment grâce au développement continu de vaccins, il reste incertain pendant combien de temps et dans quelle mesure la pandémie continuera d'avoir un impact sur l'économie au niveau mondial et régional. Cela soulève des incertitudes persistantes quant à la volatilité des prix des actifs du fonds et à la valorisation des actifs couverts dans ce rapport.

Note 11 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version allemande de ce rapport fait foi. Cependant, la Société et le dépositaire peuvent admettre que des traductions qu'ils ont approuvées dans les langues des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues leur sont opposables eu égard à des actions vendues à des investisseurs de ces pays.

Note 12 – Prêts de titres

La société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Les garanties se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

Prêts de titres

UBS (Lux) Bond SICAV	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 novembre 2020		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2020 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– 2023 (USD)	158 310 846.96 USD	167 489 607.29 USD	33.76	66.24	0.00
– 2024 (USD)	71 748 762.79 USD	75 908 709.57 USD	33.76	66.24	0.00
– Asian High Yield (USD)	234 276 927.25 USD	247 860 151.70 USD	33.76	66.24	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	10 654 555.65 USD	11 272 299.88 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	237 623 678.64 USD	251 400 945.56 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	11 695 496.14 USD	12 373 593.43 USD	33.76	66.24	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	13 057 187.16 USD	13 814 234.41 USD	33.76	66.24	0.00
– EUR Corporates (EUR)	168 174 378.19 EUR	177 925 019.67 EUR	33.76	66.24	0.00
– Floating Rate Income (USD)	14 875 622.40 USD	15 738 101.35 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Corporates (USD)	93 985 528.85 USD	99 434 748.91 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Dynamic (USD)	332 498 987.11 USD	351 777 062.94 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	66 062 025.71 USD	69 892 259.15 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	15 738 203.33 USD	16 650 694.16 USD	33.76	66.24	0.00
– Multi Income (USD)	1 553 651.97 USD	1 643 731.71 USD	33.76	66.24	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	74 759 589.14 USD	79 094 101.68 USD	33.76	66.24	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	110 747 885.16 EUR	117 168 975.78 EUR	33.76	66.24	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	33 588 578.86 USD	35 536 022.90 USD	33.76	66.24	0.00
– USD Corporates (USD)	21 919 347.80 USD	23 190 217.39 USD	33.76	66.24	0.00
– USD High Yield (USD)	92 186 480.08 USD	97 531 392.46 USD	33.76	66.24	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	56 114 284.35 USD	59 367 754.20 USD	33.76	66.24	0.00

Informations supplémentaires

1) Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (en %)
selon le pays:					
– Australie	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgique	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Îles Vierges britanniques	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Îles Caïmans	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Chine	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Danemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Allemagne	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Côte d'Ivoire	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finlande	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– France	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grande-Bretagne	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hong Kong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japon	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Canada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxembourg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Nouvelle-Zélande	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Pays-Bas	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norvège	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Autriche	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippines	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Arabie saoudite	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Suisse	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapour	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranationaux	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Etats-Unis	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):					
– Notation > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Notation <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– non Investment Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres					
Actifs et rendements / chiffres clés					
Actif géré moyen (1)	1 225 676 350.24 USD	283 164 311.32 USD	2 102 501 859.43 USD	66 794 673.18 USD	636 196 108.15 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	56 528 397.86 USD	27 306 079.11 USD	100 783 865.60 USD	5 669 990.74 USD	88 069 353.42 USD
Quota de garanties moyen	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	4.61%	9.64%	4.79%	8.49%	13.84%
Rendements sur prêts de titres	72 774.48 USD	26 015.72 USD	146 266.12 USD	4 937.92 USD	78 754.40 USD
Frais sur prêts de titres	29 109.79 USD	10 406.29 USD	58 506.45 USD	1 975.17 USD	31 501.76 USD
Revenus nets sur prêts de titres	43 664.69 USD	15 609.43 USD	87 759.67 USD	2 962.75 USD	47 252.64 USD

Informations supplémentaires

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (en %)
selon le pays:					
– Australie	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgique	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Îles Vierges britanniques	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Îles Caïmans	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Chine	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Danemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Allemagne	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Côte d'Ivoire	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finlande	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– France	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grande-Bretagne	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hong Kong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japon	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Canada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxembourg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Nouvelle-Zélande	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Pays-Bas	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norvège	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Autriche	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippines	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Arabie saoudite	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Suisse	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapour	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranationaux	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Etats-Unis	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):					
– Notation > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Notation <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– non Investment Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres					
Actifs et rendements / chiffres clés					
Actif géré moyen (1)	336 964 189.96 USD	70 311 639.22 USD	881 986 131.26 EUR	186 089 952.22 USD	587 727 566.60 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	3 226 416.29 USD	4 974 880.95 USD	173 939 537.31 EUR	7 143 320.48 USD	72 523 454.51 USD
Quota de garanties moyen	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	0.96%	7.08%	19.72%	3.84%	12.34%
Rendements sur prêts de titres	2 404.40 USD	4 384.25 USD	186 610.00 EUR	8 901.48 USD	74 619.80 USD
Frais sur prêts de titres	961.76 USD	1 753.70 USD	74 644.00 EUR	3 560.59 USD	29 847.92 USD
Revenus nets sur prêts de titres	1 442.64 USD	2 630.55 USD	111 966.00 EUR	5 340.89 USD	44 771.88 USD

Informations supplémentaires

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (en %)
selon le pays:					
– Australie	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgique	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Îles Vierges britanniques	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Îles Caïmans	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Chine	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Danemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Allemagne	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Côte d'Ivoire	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finlande	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– France	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grande-Bretagne	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hong Kong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japon	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Canada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxembourg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Nouvelle-Zélande	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Pays-Bas	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norvège	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Autriche	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippines	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Arabie saoudite	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Suisse	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapour	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranationaux	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Etats-Unis	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):					
– Notation > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Notation <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– non Investment Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres					
Actifs et rendements / chiffres clés					
Actif géré moyen (1)	1 098 845 569.06 USD	172 259 964.38 USD	66 284 884.50 USD	28 145 860.47 USD	856 896 074.13 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	275 282 333.61 USD	51 366 850.96 USD	16 154 049.49 USD	621 601.74 USD	23 267 571.98 USD
Quota de garanties moyen	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	25.05%	29.82%	24.37%	2.21%	2.72%
Rendements sur prêts de titres	227 596.33 USD	35 958.77 USD	13 947.68 USD	268.30 USD	7 978.85 USD
Frais sur prêts de titres	91 038.53 USD	14 383.51 USD	5 579.07 USD	107.32 USD	3 191.54 USD
Revenus nets sur prêts de titres	136 557.80 USD	21 575.26 USD	8 368.61 USD	160.98 USD	4 787.31 USD

Informations supplémentaires

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (en %)
selon le pays:					
– Australie	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgique	2.56	2.56	2.56	2.56	2.56
– Îles Vierges britanniques	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
– Îles Caïmans	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Chine	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Danemark	0.98	0.98	0.98	0.98	0.98
– Allemagne	10.60	10.60	10.60	10.60	10.60
– Côte d'Ivoire	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finlande	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– France	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grande-Bretagne	7.91	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hong Kong	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japon	12.26	12.26	12.26	12.26	12.26
– Canada	4.44	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxembourg	1.66	1.66	1.66	1.66	1.66
– Nouvelle-Zélande	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Pays-Bas	4.02	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norvège	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
– Autriche	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippines	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Arabie saoudite	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suède	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
– Suisse	14.27	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapour	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranationaux	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Etats-Unis	27.37	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):					
– Notation > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84	42.84
– Notation <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53	50.53
– non Investment Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres					
Actifs et rendements / chiffres clés					
Actif géré moyen (1)	671 292 657.66 EUR	894 809 615.08 USD	476 946 054.45 USD	1 028 754 693.27 USD	2 717 159 658.09 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	126 949 967.48 EUR	46 140 864.90 USD	17 280 629.52 USD	22 319 823.78 USD	40 671 453.45 USD
Quota de garanties moyen	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	18.91%	5.16%	3.62%	2.17%	1.50%
Rendements sur prêts de titres	121 134.58 EUR	49 326.83 USD	16 798.32 USD	10 059.98 USD	38 004.58 USD
Frais sur prêts de titres	48 453.83 EUR	19 730.73 USD	6 719.33 USD	4 023.99 USD	15 201.83 USD
Revenus nets sur prêts de titres	72 680.75 EUR	29 596.10 USD	10 078.99 USD	6 035.99 USD	22 802.75 USD

Informations supplémentaires

2) Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

a) La Société s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 novembre 2020.

UBS (Lux) Bond SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– 2023 (USD)	13.26%	13.40%
– 2024 (USD)	25.98%	26.48%
– Asian High Yield (USD)	8.60%	10.07%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	17.17%	19.76%
– Emerging Economies Corporates (USD)	33.45%	34.87%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3.36%	3.74%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	18.82%	19.84%
– EUR Corporates (EUR)	19.15%	19.80%
– Floating Rate Income (USD)	8.66%	8.92%
– Global Corporates (USD)	15.25%	16.07%
– Global Dynamic (USD)	27.66%	29.91%
– Global Inflation-linked (USD)	36.85%	39.35%
– Global Short Term Flexible (USD)	25.43%	26.49%
– Multi Income (USD)	7.41%	7.80%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	8.20%	8.59%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	15.56%	15.64%
– Short Term USD Corporates (USD)	3.58%	3.88%
– USD Corporates (USD)	4.45%	4.47%
– USD High Yield (USD)	9.14%	9.26%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	2.15%	2.23%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la note 12 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Informations supplémentaires

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Japan Government Ten	15 095 154.12	6 841 341.91	22 338 622.98	1 015 926.34	22 657 740.26
United States	14 017 495.01	6 352 931.23	20 743 844.92	943 398.28	21 040 180.08
United Kingdom	11 567 228.97	5 242 435.27	17 117 809.12	778 491.73	17 362 344.73
Federal Republic of Germany	7 691 276.28	3 485 797.52	11 381 965.34	517 634.34	11 544 561.84
French Republic	5 066 750.58	2 296 324.56	7 498 050.70	340 999.86	7 605 163.73
Amazon.Com Inc	4 419 939.28	2 003 180.33	6 540 864.46	297 468.49	6 634 303.65
Nestle SA	3 617 868.95	1 639 670.47	5 353 917.55	243 487.97	5 430 400.67
Roche Holding AG	3 138 942.34	1 422 614.01	4 645 176.12	211 255.49	4 711 534.55
Zurich Insurance Group AG	2 793 681.75	1 266 136.93	4 134 240.88	188 018.94	4 193 300.37
Kingdom of Belgium	2 765 555.82	1 253 389.85	4 092 618.62	186 126.02	4 151 083.52

	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 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Japan Government Ten	1 115 181.43	1 245 020.52	16 035 655.21	1 418 410.79	8 961 647.73
United States	1 035 567.44	1 156 137.18	14 890 852.73	1 317 148.93	8 321 866.17
United Kingdom	854 549.67	954 043.75	12 287 923.26	1 086 910.55	6 867 199.26
Federal Republic of Germany	568 206.75	634 362.31	8 170 479.98	722 708.04	4 566 134.80
French Republic	374 315.23	417 896.26	5 382 433.64	476 095.41	3 008 013.93
Amazon.Com Inc	326 530.90	364 548.45	4 695 322.87	415 318.02	2 624 016.85
Nestle SA	267 276.52	298 395.17	3 843 279.68	339 951.77	2 147 846.05
Roche Holding AG	231 894.96	258 894.18	3 334 513.62	294 949.60	1 863 518.27
Zurich Insurance Group AG	206 388.22	230 417.73	2 967 741.63	262 507.31	1 658 544.95
Kingdom of Belgium	204 310.37	228 097.95	2 937 863.32	259 864.47	1 641 847.23

	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)
Japan Government Ten	31 704 229.69	6 299 103.81	1 500 659.05	148 142.82	7 128 428.29
United States	29 440 831.01	5 849 404.09	1 393 525.40	137 566.75	6 619 522.21
United Kingdom	24 294 557.13	4 826 924.95	1 149 936.37	113 520.00	5 462 425.99
Federal Republic of Germany	16 153 925.14	3 209 516.60	764 615.14	75 481.67	3 632 073.64
French Republic	10 641 655.12	2 114 320.11	503 702.38	49 724.75	2 392 686.28
Amazon.Com Inc	9 283 162.60	1 844 410.21	439 400.74	43 376.99	2 087 240.71
Nestle SA	7 598 580.80	1 509 711.79	359 664.28	35 505.52	1 708 476.72
Roche Holding AG	6 592 695.12	1 309 859.01	312 052.61	30 805.37	1 482 311.82
Zurich Insurance Group AG	5 867 547.10	1 165 784.15	277 729.11	27 417.00	1 319 268.41
Kingdom of Belgium	5 808 474.44	1 154 047.39	274 933.02	27 140.98	1 305 986.42

	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)
Japan Government Ten	10 559 961.16	3 202 716.58	2 090 039.56	8 790 105.99	5 350 573.17
United States	9 806 074.30	2 974 071.24	1 940 829.41	8 162 570.97	4 968 590.06
United Kingdom	8 091 966.97	2 454 201.91	1 601 571.34	6 735 748.96	4 100 077.71
Federal Republic of Germany	5 380 506.76	1 631 846.74	1 064 916.04	4 478 730.93	2 726 221.68
French Republic	3 544 494.40	1 075 005.00	701 530.38	2 950 435.24	1 795 941.90
Amazon.Com Inc	3 092 011.30	937 772.00	611 974.40	2 573 788.54	1 566 675.53
Nestle SA	2 530 915.24	767 597.92	500 921.63	2 106 732.49	1 282 376.61
Roche Holding AG	2 195 877.49	665 984.77	434 610.58	1 827 847.24	1 112 618.03
Zurich Insurance Group AG	1 954 347.10	592 731.34	386 806.61	1 626 797.48	990 238.22
Kingdom of Belgium	1 934 671.34	586 763.90	382 912.36	1 610 419.38	980 268.81

Informations supplémentaires

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments de cette société est actuellement UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant:

- le type des garanties sont mentionnées à la note 12 «Prêts de titres»
- la qualité des garanties sont mentionnées dans les Informations supplémentaires 1) Garanties – Prêts de titres «Selon note de solvabilité (obligations)»

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	19 885.87	9 012.56	29 428.18	1 338.35	29 848.58
De 1 semaine à 1 mois	588 067.13	266 520.52	870 253.44	39 577.79	882 685.41
De 1 semaine à 3 mois	1 303 122.23	590 593.82	1 928 430.54	87 702.07	1 955 979.04
De 3 mois à 1 an	9 059 048.68	4 105 691.73	13 406 068.68	609 687.46	13 597 580.41
plus de 1 an	99 934 742.48	45 291 868.94	147 888 820.28	6 725 756.92	150 001 478.66
illimité	56 584 740.90	25 645 022.00	83 737 150.58	3 808 237.29	84 933 373.46

	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 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	1 469.10	1 640.15	21 124.86	1 868.57	11 805.79
De 1 semaine à 1 mois	43 444.51	48 502.69	624 706.55	55 257.52	349 122.00
De 1 semaine à 3 mois	96 270.48	107 479.12	1 384 313.05	122 447.42	773 633.86
De 3 mois à 1 an	669 253.38	747 173.65	9 623 471.21	851 230.29	5 378 149.99
plus de 1 an	7 382 857.32	8 242 433.55	106 161 160.14	9 390 332.51	59 328 970.83
illimité	4 180 298.64	4 667 005.25	60 110 243.86	5 316 965.04	33 593 066.44

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	41 766.13	8 298.24	1 976.92	195.16	9 390.76
De 1 semaine à 1 mois	1 235 112.62	245 396.36	58 461.69	5 771.25	277 704.64
De 1 semaine à 3 mois	2 736 937.05	543 783.93	129 547.68	12 788.75	615 377.18
De 3 mois à 1 an	19 026 646.42	3 780 278.60	900 589.90	88 904.89	4 277 980.76
plus de 1 an	209 892 128.62	41 702 079.51	9 934 842.29	980 752.82	47 192 472.48
illimité	118 844 472.10	23 612 422.51	5 625 275.68	555 318.84	26 721 175.86

Informations supplémentaires

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	13 911.35	4 219.16	2 753.35	11 579.80	7 048.67
De 1 semaine à 1 mois	411 388.05	124 769.33	81 422.39	342 439.19	208 444.13
De 1 semaine à 3 mois	911 611.77	276 481.52	180 427.24	758 825.15	461 899.95
De 3 mois à 1 an	6 337 345.18	1 922 044.99	1 254 294.59	5 275 202.72	3 211 037.29
plus de 1 an	69 910 316.29	21 203 006.89	13 836 729.57	58 193 309.71	35 422 503.66
illimité	39 584 403.14	12 005 501.01	7 834 590.25	32 950 035.89	20 056 820.50

Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	34.66%
EUR	26.55%
CHF	16.36%
JPY	10.21%
GBP	8.14%
CAD	1.77%
DKK	0.94%
HKD	0.42%
NOK	0.38%
SEK	0.29%
AUD	0.17%
SGD	0.06%
TRY	0.04%
BRL	0.01%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	158 310 846.96	71 748 762.79	234 276 927.25	10 654 555.65	237 623 678.64
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
jusqu'à 1 jour	11 695 496.14	13 057 187.16	168 174 378.19	14 875 622.40	93 985 528.85
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	332 498 987.11	66 062 025.71	15 738 203.33	1 553 651.97	74 759 589.14
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

UBS (Lux) Bond SICAV
Rapport semestriel au 30 novembre 2020

Informations supplémentaires

	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)
jusqu'à 1 jour	110 747 885.16	33 588 578.86	21 919 347.80	92 186 480.08	56 114 284.35
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	158 310 846.96 USD	71 748 762.79 USD	234 276 927.25 USD	10 654 555.65 USD	237 623 678.64 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	11 695 496.14 USD	13 057 187.16 USD	168 174 378.19 EUR	14 875 622.40 USD	93 985 528.85 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	332 498 987.11 USD	66 062 025.71 USD	15 738 203.33 USD	1 553 651.97 USD	74 759 589.14 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	110 747 885.16 EUR	33 588 578.86 USD	21 919 347.80 USD	92 186 480.08 USD	56 114 284.35 USD

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire. La répartition des revenus des opérations de financement sur titres, telle que présentée dans le compte de résultat, est la suivante:

- 60% payables à la Société
- 40% payables à l'Agent prêteur de titres

Informations supplémentaires

Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Bond SICAV	Pourcentage
– 2023 (USD)	0.13%
– 2024 (USD)	0.10%
– Asian High Yield (USD)	0.15%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.09%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.07%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.09%
– EUR Corporates (EUR)	0.11%
– Floating Rate Income (USD)	0.12%
– Global Corporates (USD)	0.10%
– Global Dynamic (USD)	0.08%
– Global Inflation-linked (USD)	0.07%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.09%
– Multi Income (USD)	0.04%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.10%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.11%
– USD Corporates (USD)	0.10%
– USD High Yield (USD)	0.05%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.09%

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Bond SICAV	Pourcentage
– 2023 (USD)	0.05%
– 2024 (USD)	0.04%
– Asian High Yield (USD)	0.06%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.03%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.03%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.04%
– EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Floating Rate Income (USD)	0.05%
– Global Corporates (USD)	0.04%
– Global Dynamic (USD)	0.03%
– Global Inflation-linked (USD)	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.03%
– Multi Income (USD)	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.01%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.04%
– USD Corporates (USD)	0.04%
– USD High Yield (USD)	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.04%

